

**Banco Citi México, S. A., Institución de
Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Con el Informe de los Auditores
Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

Banco Citi México, S. A. de C. V. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Citi México

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Citi México (el Banco o Citi México), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos del Banco han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México (los Criterios de Contabilidad), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad, del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) (Código IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a auditorías de los estados financieros de entidades de interés público en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y el Código IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)



Estimación preventiva para riesgos crediticios \$4,175 en el estado de situación financiera	
Ver notas 3(m) y 11(g) a los estados financieros	
La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
La estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial involucra juicios para la evaluación de la calidad crediticia de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como para evaluar la confiabilidad en la documentación y actualización de la información que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios para el portafolio de cartera comercial. Por lo tanto, hemos determinado la estimación preventiva para riesgos crediticios como una cuestión clave de auditoría.	Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron pruebas de diseño e implementación de los controles internos clave y pruebas de eficacia operativa sobre muestras selectivas, así como la evaluación, a través de pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo para el portafolio de cartera comercial con base en las metodologías vigentes que establece la Comisión. Adicionalmente, realizamos la evaluación del modelo utilizado y de los insumos relevantes usados para el cálculo.

Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos con modelos complejos de valuación \$761 (activo) y \$2,579 (pasivo)	
ver notas 3(i), 10 y 28 a los estados financieros	
La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
La medición y clasificación del valor razonable a la fecha del estado de situación financiera de ciertos instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran juicios significativos de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos de diversas fuentes o de datos no observables en el mercado y modelos complejos de valuación. Por lo anterior, hemos considerado la determinación del valor razonable de ciertos instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos como una cuestión clave de nuestra auditoría.	Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, obtuvimos evidencia de la aprobación, por parte del Comité de Riesgos del Banco, de los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos utilizados por la Administración y llevamos a cabo pruebas de eficacia operativa sobre bases selectivas, de los controles orientados a la carga de precios y curvas en los sistemas que procesan las transacciones pactadas con instrumentos financieros derivados. Asimismo, mediante pruebas selectivas, evaluamos la razonabilidad de dichos modelos y los insumos utilizados. Adicionalmente con la participación de nuestros especialistas en valuación de derivados y mediante pruebas selectivas, evaluamos, la adecuada determinación, medición y clasificación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos que utilizan modelos complejos de valuación.

(Continúa)



Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con los Criterios Contables emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

(Continúa)



Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. 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 el Banco deje de ser un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en donde sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal S. C.

RÚBRICA

C.P.C. Hermes Castañón Guzmán

Ciudad de México, a 24 de marzo de 2026.



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Prolongación Reforma 1196, Piso 24, Col. Santa Fe Cuajimalpa
Alcaldía Cuajimalpa de Morelos, C. P. 05348, Ciudad de México

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Millones de pesos)

Activo	2025	2024	Pasivo y capital contable	2025	2024
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6)	\$ 80,418	89,909	Captación tradicional (nota 15)	\$ 247,174	305,146
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados) (nota 10)	1,892	1,998	Depósitos de exigibilidad inmediata		
Inversiones en instrumentos financieros (nota 7)			Depósitos a plazo:		
Instrumentos financieros negociables	99,459	48,416	Mercado de dinero	76,887	47,276
Instrumentos financieros para cobrar y vender	145,033	116,898	Titulos de crédito emitidos	10,875	3,790
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores), neto	7,456	14,167	Cuenta global de captación sin movimientos	43	33
	251,948	179,481		334,979	356,245
Instrumentos financieros derivados (nota 10):			Prestamos interbancarios y de otros organismos (nota 16)		
Con fines de negociación	59,010	84,160	De largo plazo	37,959	62,804
Con fines de cobertura	23	-	Acreedores por reporto (nota 8)	32,736	34,121
	59,033	84,160	Colaterales vendidos o dados en garantía (nota 9)		
			Prestamos de valores	7,584	6,685
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 (nota 11)			Instrumentos financieros derivados (nota 10):		
Créditos comerciales			Con fines de negociación	48,677	64,370
Actividad empresarial o comercial	140,597	146,849	Con fines de cobertura	245	-
Entidades financieras	11,668	31,255		48,922	64,370
Entidades gubernamentales	2,907	12,140			
			Pasivo por arrendamiento (nota 14)	935	1,256
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	155,172	190,244	Otras cuentas por pagar:		
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 (nota 11)			Acreedores por liquidación de operaciones (nota 26)	13,499	17,203
Créditos comerciales			Acreedores por cuentas de margen (nota 26)	-	92
Actividad empresarial o comercial	100	41	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo (notas 10 (c) y 26)	9,726	11,896
Entidades financieras	1	1	Contribuciones por pagar (nota 26)	1,974	1,207
			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 26)	9,618	16,694
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	101	42		34,817	47,092
			Pasivo por impuestos a la utilidad	1,917	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (nota 11)			Pasivo por beneficios a los empleados (nota 18)	1,726	1,363
Créditos comerciales			Créditos diferidos y cobros anticipados	483	343
Actividad empresarial o comercial	7	9			
Entidades financieras	2,255	2,255			
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	2,262	2,264			
Cartera de crédito	157,535	192,550	Total pasivo	502,058	574,279
(+/-) Partidas diferidas	(144)	(133)	Capital contable (nota 19)		
Menos:			Capital contribuido:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 11(g))	4,175	4,413	Capital social	10,897	10,897
			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano	1,036	1,036
Total de cartera de crédito, neto (nota 11)	153,216	188,004	de gobierno	738	738
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 12)	28,422	85,230	Prima en venta de acciones	12,671	12,671
Pagos anticipados y otros activos, neto	378	838	Capital ganado:		
Propiedades, mobiliario y equipo, neto (nota 13)	1,581	1,891	Reservas de capital	6,996	6,985
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo, neto (nota 14)	869	1,092	Resultados acumulados	58,861	47,558
Activo por impuesto a la utilidad diferido, neto (nota 17)	2,541	6,750	Otros resultados integrales		
Activos intangibles, neto (nota 27)	2,103	1,842	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	2,441	286
			Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de		
			flujos de efectivo	-	19
			Remediación de beneficios definidos a los empleados	(626)	(603)
				67,672	54,245
			Total del capital contable	80,343	66,916
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 23)		
Total del activo	\$ 582,401	641,195	Total del pasivo y capital contable	\$ 582,401	641,195

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Prolongación Reforma 1196, Piso 24, Col. Santa Fe Cuajimalpa
Alcaldía Cuajimalpa de Morelos, C. P. 05348, Ciudad de México

Estados de situación financiera, continuación

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Millones de pesos)

Cuentas de orden (nota 8, 9, 11 y 21):

	2025	2024
Activos y pasivos contingentes	\$ 63,201	52,049
Compromisos crediticios	361,131	348,474
Bienes en fideicomiso o mandato:		
Fideicomisos	935,773	830,758
Mandatos	275,703	277,948
Bienes en custodia o en administración	14,052,967	12,289,721
Colaterales recibidos por la entidad	9,205	7,902
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	7,584	6,685
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	147	170
Otras cuentas de registro	<u>1,006,092</u>	<u>697,949</u>

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es de \$7,188 en ambos años (nota 19).

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de situación financiera se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de situación financiera fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Ing. Luis Brossier Márquez
Director General

RÚBRICA

Lic. Héctor Ramírez Daccach
Director de Finanzas

RÚBRICA

Lic. Stephanie Kanayet Castañeda
Auditora Interna

RÚBRICA

C.P. José Antonio González Dorantes
Director de Contraloría

Para mayor información consultar:

<https://www.citigroup.com/global/about-us/global-presence/es-MX/mexico>
y <http://www.cnbv.gob.mx>



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Prolongación Reforma 1196, Piso 24, Col. Santa Fe Cuajimalpa
Alcaldía Cuajimalpa de Morelos, C. P. 05348, Ciudad de México

Estados de resultado integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Millones de pesos)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos por intereses (nota 22 (a))	\$ 39,403	3,774
Gastos por intereses (nota 22 (a))	<u>(26,739)</u>	<u>(2,335)</u>
Margen financiero	12,664	1,439
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 11(g))	<u>88</u>	<u>(582)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	12,752	857
Comisiones y tarifas cobradas (nota 22 (b))	4,909	145
Comisiones y tarifas pagadas	<u>(1,306)</u>	<u>(25)</u>
Resultado por intermediación (nota 22 (c))	12,539	43
Otros ingresos (egresos) de la operación	<u>(945)</u>	<u>(1,847)</u>
Gastos de administración y promoción	<u>(11,337)</u>	<u>(1,223)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	16,612	(2,050)
Impuestos a la utilidad causados (nota 17)	<u>(1,917)</u>	<u>-</u>
Impuestos a la utilidad diferidos (nota 17)	<u>(3,381)</u>	<u>602</u>
Resultado neto	<u>11,314</u>	<u>(1,448)</u>
Otros resultados integrales (nota 19 (c)):		
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	2,155	286
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	<u>(19)</u>	<u>19</u>
Remediación de beneficios definidos a los empleados	<u>(23)</u>	<u>(603)</u>
	<u>2,113</u>	<u>(298)</u>
Resultado integral	\$ <u>13,427</u>	<u>(1,746)</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de resultado integral se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución, durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de resultado integral fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Ing. Luis Brossier Márquez
Director General

RÚBRICA

Lic. Héctor Ramírez Daccach
Director de Finanzas

RÚBRICA

Lic. Stephanie Kanayet Castañeda
Auditora Interna

RÚBRICA

C.P. José Antonio González Dorantes
Director de Contraloría

Para mayor información consultar:

<https://www.citigroup.com/global/about-us/global-presence/es-MX/mexico>
y <http://www.cnbv.gob.mx>



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Prolongación Reforma 1196, Piso 24, Col. Santa Fe Cuajimalpa
Alcaldía Cuajimalpa de Morelos, C. P. 05348, Ciudad de México

Estados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Millones de pesos)

	Capital contribuido			Capital ganado					Total del capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados	
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 1,003	-	-	315	206	-	-	-	1,524
Movimientos de propietarios:									
Incorporación de activos netos provenientes de fusión por absorción	9,894	1,036	738	6,670	49,482	726	17	(483)	68,080
Otros movimientos derivados de la fusión por absorción	-	-	-	-	(682)	-	-	-	(682)
	9,894	1,036	738	6,670	48,800	726	17	(483)	67,398
Resultado integral:									
Resultado neto	-	-	-	-	(1,448)	-	-	-	(1,448)
Otros resultados integrales (nota 19 (c)):									
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	-	-	-	-	-	(440)	-	-	(440)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	2	-	2
Remediación de beneficios definidos a los empleados (nota 18)	-	-	-	-	-	-	-	(120)	(120)
	-	-	-	-	-	(440)	2	(120)	(558)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	10,897	1,036	738	6,985	47,558	286	19	(603)	66,916
Reservas de capital	-	-	-	11	(11)	-	-	-	-
Resultado integral:									
Resultado neto	-	-	-	-	11,314	-	-	-	11,314
Otros resultados integrales (nota 19 (c)):									
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	-	-	-	-	-	2,155	-	-	2,155
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(19)	-	(19)
Remediación de beneficios definidos a los empleados (nota 18)	-	-	-	-	-	-	-	(23)	(23)
	-	-	-	-	-	2,155	(19)	(23)	2,113
Saldos al 31 de diciembre de 2025	\$ 10,897	1,036	738	6,996	58,861	2,441	-	(626)	80,343

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de cambios en el capital contable se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de cambios en el capital contable fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Ing. Luis Brossier Márquez
Director General

RÚBRICA

Lic. Héctor Ramírez Daccach
Director de Finanzas

RÚBRICA

Lic. Stephanie Kanayet Castañeda
Auditora Interna

RÚBRICA

C.P. José Antonio González Dorantes
Director de Contraloría

Para mayor información consultar:
<https://www.citigroup.com/global/about-us/global-presence/es-MX/mexico>
y <http://www.cnbv.gob.mx>



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Prolongación Reforma 1196, Piso 24, Col. Santa Fe Cuajimalpa
Alcaldía Cuajimalpa de Morelos, C. P. 05348, Ciudad de México

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Millones de pesos)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Actividades de operación:		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 16,612	(2,050)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización de propiedades, mobiliario y equipo	681	492
Amortización de activos intangibles	305	22
Otros ajustes por pérdidas asociadas por actividades de inversión	18	-
	<u>1,004</u>	<u>514</u>
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:		
Otros intereses	73	27
Suma	<u>17,689</u>	<u>(1,509)</u>
Cambios en partidas de operación:		
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	106	(1,998)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(69,293)	(38,536)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	24,876	1,063
Cambio en cartera de crédito (neto)	34,786	(17,451)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	56,810	(61,892)
Cambio en otros activos operativos (neto)	427	(110)
Cambio en captación tradicional	(21,266)	36,269
Cambio de préstamos interbancarios y de otros organismos	(24,845)	1,658
Cambio en acreedores por reporto	(1,384)	34,121
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	899	6,685
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(15,448)	2,721
Cambio en otros pasivos operativos	(12,135)	31,729
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	380	(56)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(26,087)</u>	<u>(5,797)</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(140)	(6)
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	(1,144)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(566)	(4)
Flujos netos de efectivos de actividades de inversión	<u>(706)</u>	<u>(1,154)</u>
Actividades de financiamiento:		
Pagos de pasivo por arrendamiento	(314)	(45)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(73)	
Incorporación de activos netos derivados de fusión por absorción	-	96,910
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(387)</u>	<u>96,865</u>
(Disminución neta) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(9,491)	88,405
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	89,909	1,504
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ <u>80,418</u>	<u>89,909</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Ing. Luis Brossier Márquez
Director General

RÚBRICA

Lic. Héctor Ramírez Daccach
Director de Finanzas

RÚBRICA

Lic. Stephanie Kanayet Castañeda
Auditora Interna

RÚBRICA

C.P. José Antonio González Dorantes
Director de Contraloría

Para mayor información consultar:

<https://www.citigroup.com/global/about-us/global-presence/es-MX/mexico>
y <http://www.cnbv.gob.mx>



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Millones de pesos)

(1) Actividad-

a) Actividad

Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Citi México (antes CBM Banco, S. A., Institución de Banca Múltiple, Integrante del Grupo Financiero Citibanamex, en adelante el Banco), que a partir del 1 de diciembre de 2024, es subsidiaria de Grupo Financiero Citi México, S. A. de C. V., (el Grupo Financiero Citi México) y, hasta el 30 de noviembre de 2024 fue integrante del Grupo Financiero Banamex; que, a su vez, tiene como accionistas a Citicorp (México) Holdings LLC y a Citi GSCP Inc., entidades norteamericanas cuyo accionista final es Citigroup, Inc. (Citigroup). Con fundamento en el artículo 46 de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), el Banco, está autorizado para realizar operaciones que señala dicho ordenamiento legal, que comprenden, entre otras, la aceptación y otorgamiento de créditos, recibir depósitos bancarios de dinero y practicar las operaciones de fideicomisos. El Banco tiene su domicilio en Prolongación Reforma 1196, Piso 24, Col. Santa Fe Cuajimalpa, Alcaldía Cuajimalpa de Morelos, C. P. 05348, Ciudad de México.

b) Operación sobresaliente

Periodo 2024

i. Fusión de los activos, pasivos y capital del Banco

Mediante resoluciones adoptadas por unanimidad de los Accionistas, que representaban la totalidad de las acciones representativas del capital social de Banco Nacional de México S. A., integrante del Grupo Financiero Banamex ("Banamex"), fuera de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de noviembre de 2024; con efectos al 1 de diciembre de 2024, y con la autorización de las autoridades correspondientes, se aprobó llevar a cabo una escisión de la banca corporativa mediante la cual Banamex aportó en bloque parte de su activo, pasivo y capital contable, a la entidad que se constituye y resulta de la escisión adoptando la denominación de Demerged LV C, S. A. de C. V. (Demerged LV C).

Por su parte, los accionistas de Demerged LV C aprobaron la fusión por absorción de dicha entidad con el Banco, que subsistió a este proceso, habiendo aprobado los accionistas del Banco, de igual forma, dicha fusión.

El Banco recibió el 1 de diciembre de 2024, activos, pasivos y capital contable por \$529,180, \$461,100 y \$68,080, respectivamente.

Con fecha 15 de agosto de 2024, la Secretaría de Economía autorizó el uso de la denominación "Banco Citi México", por lo que, mediante resoluciones adoptadas por unanimidad de los Accionistas del Banco, fuera de asamblea General Extraordinaria de Accionistas, el 25 de noviembre de 2024 y con efectos al 1 de diciembre del mismo año; autorizaron el cambio de "CBM Banco, S. A., Institución de Banca Múltiple, integrante del Grupo Financiero Citibanamex" (CBM) al de "Banco Citi México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Citi México".

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

ii. Incidencias operativas

Como resultado de la separación y el período de estabilización, la nueva plataforma de pagos presentó desafíos operativos que afectaron la ejecución oportuna de pagos a clientes y terceros. Estas dificultades ocasionaron acumulaciones en los procesos de reconciliación y afectaron las soluciones manuales predefinidas, impactando la operación regular de los flujos de pago.

En consecuencia, se generaron incidencias operativas principalmente en el negocio de Services (Cash Clearing), que llevaron a Citi a crear reservas por potenciales reclamaciones de clientes, así como reembolsos por cargos de sobregiro. Adicionalmente, durante diciembre se identificaron eventos con clientes, predominantemente Instituciones Financieras e Intercompañías.

A pesar de estos desafíos, se implementaron actividades operativas y compensatorias que permitieron resolver de manera sustancial las brechas de conciliación durante el cierre financiero.

Estos efectos generaron un incremento en las cuentas por cobrar, lo que resultó en la constitución de reservas crediticias para cubrir el riesgo asociado, impactando la estimación de pérdidas crediticias esperadas y otras cuentas por pagar (notas 12 y 26).

iii. Escisión y creación de Grupo Financiero Citi México

Mediante resoluciones adoptadas por unanimidad de los Accionistas que representaban la totalidad de las acciones representativas del capital social del Grupo Financiero Citibanamex, S.A. de C.V. (el Grupo Financiero Citibanamex) fuera de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de noviembre de 2024, con efectos al 1 de diciembre de 2024, y con la aprobación de las autoridades correspondientes, se aprobó: (i) la escisión de Grupo Financiero Citibanamex subsistiendo ésta como sociedad escidente. El Grupo Financiero, sin extinguirse, aportó en bloque su activo, pasivo y capital contable a la entidad que se constituye y resulta de la escisión, adoptando la denominación social de Demerged LV D, S. A. de C. V. (Demerged LV D).

El 25 de noviembre de 2024, con efectos al 1 de diciembre de 2024, por virtud de resoluciones adoptadas por unanimidad de los Accionistas, que representan la totalidad de las acciones representativas del capital social de Demerged LV D, fuera de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó la adopción del régimen de Sociedad Controladora Filial y, por lo tanto, la constitución y funcionamiento de un nuevo Grupo Financiero adoptando la denominación social de Grupo Financiero Citi México, S. A. de C. V., misma que previamente fue aprobada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) el 2 de octubre de 2024. Con motivo de la organización de la Sociedad Controladora como Sociedad Controladora Filial y la reexpresión y modificación de sus estatutos sociales, fue reconocido que el Grupo Financiero Citi México estuviera integrado por: (i) la Sociedad Controladora denominada Grupo Financiero Citi México, S.A. de C.V.; (ii) Banco Citi México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Citi México y (iii) Citi México Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Citi México.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Como consecuencia de los actos descritos en los párrafos que anteceden, a partir de julio de 2024 y hasta diciembre del mismo año, se transfirieron al Banco 3,088 empleados, por lo que el Banco es sujeto a obligaciones laborales.

iv. Adquisición de negocio de tarjetas corporativas por el Banco

El 1 de diciembre de 2024, el Banco celebró la adquisición del negocio de Tarjetas Corporativas Citibanamex a Tarjetas Banamex, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Tarjetas Banamex) (ver nota 11 (h)).

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 24 de marzo de 2026, los funcionarios que suscriben los estados financieros adjuntos, autorizaron la emisión y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), los estatutos del Banco y las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito (las Disposiciones), emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria o CNBV), los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2025, adjuntos, se someterán a la aprobación de los Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados con fundamento en la legislación bancaria y de acuerdo con los criterios de contabilidad para instituciones de crédito en México (los Criterios de Contabilidad) establecidos en el Anexo 33 "Criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito" (Anexo 33) de las Disposiciones, y las reglas de operación aplicables, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

Los Criterios de Contabilidad establecen que la contabilidad de las instituciones de crédito debe ajustarse a la estructura básica de las Normas de Información Financiera (NIF) definida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y Sostenibilidad, A.C. (CINIF), en el Capítulo 10 "Estructura de las normas de información financiera", y demás capítulos contenidos en la NIF A-1 "Marco conceptual de las normas de información financiera" (NIF A-1), así como lo establecido en el criterio de contabilidad A-4 "Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad". Asimismo, establecen que las instituciones de crédito deben observar los lineamientos contables de las NIF, excepto cuando sea necesario, a juicio de la Comisión Bancaria, aplicar normatividad o criterios de contabilidad específicos sobre el reconocimiento, valuación, presentación y revelación aplicables a rubros específicos de los estados financieros y los aplicables a su elaboración.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los Criterios de Contabilidad señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio, de las NIF, se aplicarán las bases de supletoriedad previstas por el capítulo 90 “Supletoriedad” de la NIF A-1, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere el capítulo 90 de la NIF A-1 no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en el citado capítulo y el mismo criterio contable, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad” de la Comisión Bancaria.

De acuerdo con lo previsto en los Criterios de Contabilidad, la información financiera deberá tomar en cuenta lo establecido en el capítulo 80 “Presentación y revelación” de la NIF A-1, respecto a que la responsabilidad de rendir información sobre la entidad económica descansa en su Administración, debiendo reunir dicha información, determinadas características cualitativas tales como la relevancia y la representación fiel, con base en lo previsto en el capítulo 40 “Características cualitativas de los estados financieros” de la NIF A-1. La Administración deberá considerar la importancia relativa en términos del capítulo 40 “Características cualitativas de los estados financieros” de la NIF A-1, es decir, deberán mostrar aspectos más significativos del Banco reconocidos contablemente, tal y como lo señala dicha característica asociada a la relevancia. Lo anterior implica, entre otros elementos, que la importancia relativa requiere del ejercicio del juicio profesional ante las circunstancias que determinan los hechos que refleja la información financiera. En el mismo sentido, debe obtenerse un equilibrio apropiado entre las características cualitativas de mejora para cumplir con el objetivo de los estados financieros, pues ello implica que su cumplimiento debe dirigirse hacia la consecución de sus niveles máximos, cuestión que requiere de la aplicación adecuada del juicio profesional en cada caso específico.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Juicios

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

- Nota 3 (f) Inversiones en Instrumentos Financieros: Definición del modelo de negocio - Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés (IFCPI), Instrumento Financiero para Cobrar y Vender (IFCV), o Instrumentos Financieros Negociables (IFN).
- Nota 3 (i) Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Cobertura: Determinación sobre si los instrumentos financieros son de negociación o son de cobertura.
- Nota 3 (k) Cartera de crédito: Definición del modelo de negocio, ya sea para cobrar principal e interés (IFCPI), o para cobrar y vender (IFCV).
- Nota 3 (p) Arrendamientos: Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros, de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en las siguientes notas:

- Nota 11 - Cartera de crédito: Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios.
- Nota 12 - Otras cuentas por cobrar: Determinación de la pérdida crediticia esperada de las cuentas por cobrar.
- Nota 17 – Impuestos a la utilidad y Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU): Disponibilidad de utilidades futuras gravables, y la materialización de los impuestos diferidos.
- Nota 18 - Beneficios a los empleados: Supuestos actuariales claves.
- Nota 28 - Medición de los valores razonables: Valores de mercado de títulos sin mercado observable y supuestos claves para determinar el valor de mercado, sobre todos aquellos derivados complejos o sin un mercado activo.

Determinación del valor razonable

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

El Banco cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye la autorización por parte del Consejo de Administración de la contratación de un proveedor de precios, además de la autorización por parte del Comité de Riesgos del Banco de los modelos de valuación internos y sus modificaciones, los métodos de estimación de las variables usadas en estos modelos de valuación cuando no son proporcionadas directamente por el proveedor de precios que el Banco haya contratado, y de aquellos valores y demás instrumentos financieros y activos virtuales a los que les son aplicables los modelos de valuación internos. Asimismo, el marco de control establecido incluye un equipo de valuación que tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente al Gerente de Finanzas. El equipo de valuación revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valuación. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valuación evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valuaciones satisfacen los requerimientos de las NIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valuaciones. Los asuntos de valuación significativos son informados al Comité de Auditoría del Banco.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Banco utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

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

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Los instrumentos financieros que son valuados mediante el uso de un modelo de valuación interno del Banco no son considerados bajo ninguna circunstancia como Nivel 1.

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

Conforme a lo establecido en las Disposiciones, el Banco determina el valor razonable de los instrumentos financieros que se muestran a continuación mediante la valuación directa a vector, que consiste en aplicar a la posición en títulos o contratos del Banco el precio proporcionado por el proveedor de precios:

- a) Valores inscritos en el registro nacional de valores o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión Bancaria,
- b) Instrumentos financieros derivados que cotizan en bolsas de derivados nacionales o que pertenecen a mercados reconocidos por el Banco de México (el Banco Central),
- c) Activos subyacentes y demás instrumentos financieros que forman parte de las operaciones estructuradas, cuando se trata de valores o instrumentos financieros previstos en los incisos (a) y (b).

El proveedor de precios contratado por el Banco que le proporciona los precios e insumos para la determinación de la valuación de los instrumentos financieros es Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V. (PIP).

El Banco reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o USD, se trata de millones de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Presentación del resultado integral

En cumplimiento con el criterio contable D-2 "Estado de resultado integral" establecido por la Comisión Bancaria, el Banco presenta el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman el resultado neto, incrementado o disminuido por los Otros Resultados Integrales (ORI) del período, netos de los efectos de impuestos a la utilidad y PTU relacionados, y se denomina "Estado de resultado integral".

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

(3) Resumen de las principales políticas contables -

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por el Banco.

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, con base en el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de valor determinada por el Banco Central en función de la inflación, ya que en dicha fecha conforme a la NIF B-10 "Efectos de la inflación" se cambió a un entorno económico no inflacionario.

El porcentaje de inflación anual, acumulada en los tres últimos ejercicios y los valores de la UDI utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

31 de diciembre de	UDI (en pesos)	Inflación	
		Del año	Acumulada
2025	\$ 8.665387	3.89%	13.32 %
2024	8.340909	4.50%	17.34%
2023	7.981602	4.38%	20.83%

b) Operaciones en moneda extranjera

Los registros contables están en pesos mexicanos y en monedas extranjeras (principalmente dólar), las que, para efectos de presentación de los estados financieros, en el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, considerando la cotización que rija para la moneda correspondiente en relación al mencionado dólar en los mercados internacionales conforme lo establece la Comisión Bancaria, y la equivalencia de la moneda nacional con el dólar es el tipo de cambio de cierre de jornada a la fecha de transacción o de elaboración de los estados financieros según corresponda, publicado por el Banco Central en su página de internet www.banxico.org.mx, o la que la sustituya.

Las ganancias y pérdidas en cambios se llevan a los resultados del ejercicio. Los ajustes por valorización derivados de partidas denominadas en Unidades de Inversión (UDIS), así como la utilidad o pérdida en cambios, cuando dichas partidas provienen de posiciones relacionadas con ingresos o gastos que forman parte del margen financiero, se reconocen dentro de los rubros "Ingresos (gastos) por intereses", según sea el caso.

Utilidad o Pérdida en cambios por valorización

La utilidad en cambios por valorización es el valor residual de los ingresos generados por tipo de cambio después de haber disminuido la pérdida en cambios relativo a la misma partida que origina la utilidad, siempre que las pérdidas son menores a dichos ingresos durante el periodo contable (utilidad neta). Derivado de lo anterior, la utilidad neta en cambios se presenta en el estado de resultado integral, dentro del rubro de "Ingresos por intereses".

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

En caso contrario, cuando la pérdida en cambios es superior a la utilidad de la misma partida, lo resultante es un valor residual que representa la pérdida en cambios por valorización (pérdida neta), por lo anterior, es presentada en el estado de resultado integral, dentro del rubro de “Gastos por intereses”.

c) Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Un activo y pasivo financiero es objeto de compensación de manera que se presenta en el estado de situación financiera su importe neto, sólo cuando el Banco tiene el derecho legalmente exigible y vigente de compensarlos en cualquier circunstancia, y a su vez la intención de liquidarlos sobre una base compensada, o de realizar el activo financiero y liquidar el pasivo financiero simultáneamente.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro de “Efectivo y equivalentes de efectivo” se muestra en el estado de situación financiera del Banco como la primera partida que integra el activo.

I. Efectivo

Este rubro se compone de la moneda de curso legal y la moneda extranjera en caja, los depósitos en el Banco Central, así como los depósitos en entidades financieras efectuados en el país o en el extranjero disponibles para la operación de la entidad; tales como las disponibilidades en cuentas de cheques, giros bancarios, telegráficos o postales y remesas en tránsito. El efectivo se reconoce inicial y posteriormente a su valor razonable, que es su valor nominal.

II. Equivalentes de efectivo

Este rubro se compone de valores a corto plazo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo que están sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor y se mantienen para cumplir compromisos de corto plazo más que para propósitos de inversión; también se incluyen las operaciones de préstamos interbancarios pactadas a un plazo menor o igual a 3 días hábiles, la compra de divisas que no se consideran instrumentos financieros derivados conforme lo establece el Banco Central en la regulación aplicable, así como otros equivalentes de efectivo tales como corresponsales, documentos de cobro inmediato e instrumentos financieros de alta liquidez. Los equivalentes de efectivo están denominados en moneda nacional o extranjera y en su reconocimiento inicial y posterior, se valúan a su valor razonable.

Los instrumentos financieros de alta liquidez son los valores cuya disposición se prevé dentro de un máximo de 48 horas a partir de su adquisición, generan rendimientos y tienen riesgos poco importantes de cambios en su valor.

Los depósitos en entidades financieras representados o invertidos en títulos, que no cumplen los supuestos previstos en los párrafos anteriores se consideran inversiones en instrumentos financieros y se registran en una partida diferente al efectivo y equivalentes de efectivo de acuerdo con el inciso (f) “Inversiones en instrumentos financieros”.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las divisas adquiridas que se pacte liquidar en una fecha posterior a la concertación de la operación de compraventa se reconocen a dicha fecha de concertación como efectivo y equivalentes de efectivo restringidos (divisas a recibir), en tanto que, las divisas vendidas se registran como una salida de efectivo y equivalentes de efectivo (divisas a entregar). La contrapartida es una cuenta liquidadora, ya sea en el rubro de "Acreeedores por liquidación de operaciones" u "Otras cuentas por cobrar, neto", según corresponda.

Las operaciones de préstamos interbancarios pactadas a un plazo menor o igual a 3 días hábiles, así como los depósitos en el Banco Central sobre los cuales no pueda disponer el Banco, se reconocen como equivalentes de efectivo restringidos.

Cuando existe sobregiro en cuentas de cheques reportado en el estado de cuenta emitido por una institución de crédito, dicho sobregiro se presenta en el rubro de "Otras cuentas por pagar", aun cuando se mantengan otras cuentas de cheques con la misma institución de crédito. De igual manera, si el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar, o algún concepto que integra el rubro de "Efectivo y equivalentes de efectivo", llega a mostrar saldo negativo, dicho concepto se presenta en el rubro de "Otras cuentas por pagar".

Los rendimientos que generan los depósitos en entidades financieras, el Banco Central (restringidos y sin restricción) y las operaciones de préstamos interbancarios pactadas a un plazo menor o igual a 3 días hábiles, se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Ingresos por intereses", conforme se devenguen.

Las divisas depositadas en caja, el Banco Central y entidades financieras ya sea del país o del extranjero, están representadas en monedas y billetes ¹. Los resultados por valuación y compraventa de divisas se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Resultado por intermediación".

e) Cuentas de margen

Las cuentas de margen están asociadas a transacciones con instrumentos financieros derivados celebrados en mercados o bolsas reconocidos, en las cuales se depositan activos financieros altamente líquidos destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a dichos instrumentos, a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que efectúen el Banco y la cámara de compensación durante la vigencia del contrato de los instrumentos financieros derivados. Las cuentas de margen en efectivo se reconocen a su valor nominal y se presentan dentro del rubro de "Cuentas de margen".

Las cuentas de margen requeridas al Banco por motivo de la celebración de operaciones en mercados organizados, a las cuales se aportan efectivo, equivalentes de efectivo y activos financieros realizables, cambian diariamente por virtud de:

- a) Las liquidaciones que la cámara de compensación a través de un socio liquidador les instrumente;
- b) Por las aportaciones adicionales provenientes de abrir una mayor posición o de aportaciones extraordinarias (llamadas de margen intradía) o los retiros efectuados a las mismas; y

¹ Monedas oficiales distintas de la moneda de curso legal del país.



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- c) Las comisiones de ejecución, administración, compensación y liquidación correspondientes, así como los rendimientos que son generados por dichos depósitos, de conformidad con lo estipulado contractualmente con el socio liquidador como miembro de la cámara de compensación respectiva.

Cuando el Banco retira recursos del rubro de "Cuentas de margen", la disminución se reconoce como un incremento del rubro de "Efectivo y equivalentes de efectivo" o reclasificando los instrumentos financieros liberados o retirados del rubro de "Cuentas de margen" al rubro de "Inversiones en instrumentos financieros", como parte de los activos no sujetos a restricciones.

Los rendimientos y las comisiones que afectan a las cuentas de margen, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas pagadas", respectivamente.

f) Inversiones en instrumentos financieros

Comprenden instrumentos financieros para cobrar principal e interés, instrumentos financieros para cobrar y vender, así como los instrumentos financieros negociables, tales como instrumentos financieros de deuda (gubernamental, bancaria y otros) y de capital.

I. Evaluación del modelo de negocio

El Banco determina su modelo de negocio para la administración de sus inversiones en instrumentos financieros y para clasificarlos adecuadamente. El modelo de negocio se basa en la forma en que los instrumentos financieros se administran para generar flujos de efectivo para el negocio y no en una intención particular de tenencia de un instrumento.

Se requiere de juicio para determinar el modelo de negocio, ya que éste no se basa en un solo factor o actividad, por lo que se considera toda la evidencia disponible al momento de realizar la evaluación. De forma enunciativa mas no limitativa, la evidencia relevante que se evalúa es la siguiente:

- a) Las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los instrumentos financieros con la de los pasivos que dichos instrumentos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los instrumentos;
- b) Cómo se determina e informa el desempeño de los activos de un modelo de negocio a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación (MATDO)²;
- c) Qué riesgos afectan el desempeño del modelo de negocio y de los instrumentos financieros correspondientes y cómo esos riesgos son administrados;

² Con frecuencia, la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación (MATDO) del Banco es el director general o director general de operaciones; en otros casos, puede ser un grupo de ejecutivos.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- d) Cómo son remunerados los administradores del negocio, si con base en maximizar el valor de los instrumentos financieros o en cobrar sus flujos contractuales; y
- e) La frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Atendiendo al modelo de negocios, un instrumento financiero o una clase de instrumentos financieros (un portafolio), puede ser administrado bajo:

- a) Un modelo que busca mantener los instrumentos financieros para obtener la recuperación de los flujos contractuales, representados únicamente por los pagos de principal e intereses (Sólo pago de principal e intereses (SPPI)), que corresponde a los Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés (IFCPI). Dichos instrumentos se miden a costo amortizado.
- b) Un modelo de negocio que busca, tanto la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, como la obtención de una utilidad mediante la venta de los instrumentos financieros, que corresponde a los Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender (IFCV), lo cual conlleva a aplicar un modelo combinado de gestión de estos instrumentos financieros. Dichos instrumentos se miden a valor razonable con cambios en ORI.
- c) Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los instrumentos financieros y que no son clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en el ORI, que corresponde a los Instrumentos Financieros Negociables (IFN). Dichos instrumentos se miden a valor razonable con cambios en resultados.
- d) El Banco evalúa periódicamente las características de sus modelos de negocio, para clasificar los instrumentos financieros con base en el objetivo de los mismos. Sin embargo, no se espera que existan cambios frecuentes de los modelos de negocio para administrar activos financieros, que resulten en reclasificaciones de los instrumentos financieros, pues éste sería un evento significativo que no sería común.

II. Clasificación medición inicial y posterior

Derivado del análisis del modelo de negocio, los activos por instrumentos financieros se clasifican, reconocen y valúan, inicial y posteriormente conforme a lo que se muestra a continuación:

Medición inicial –

Estado de situación financiera

- a) IFCPI: En su reconocimiento inicial los IFCPI se cuantifican al precio de la transacción que corresponde al precio de adquisición y se le adicionan o restan los costos de transacción, así como otras partidas cobradas por anticipado, tales como comisiones e intereses. Este monto determinado, es el valor razonable y representa su valor bruto al que se reconoce inicialmente. Este importe es la base para aplicar el método de interés efectivo con la tasa de interés efectiva, es decir, es la base para el cálculo del costo amortizado en el reconocimiento posterior.

No se utiliza una tasa de mercado como tasa de interés efectiva en la valuación del IFCPI cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Asimismo, no se aplica la opción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un IFCPI, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efecto en los resultados del ejercicio.

El Banco evalúa desde el reconocimiento inicial de los IFCPI sus Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE), las cuales se determinan considerando el nivel de riesgo de crédito y la probabilidad de incumplimiento. Posteriormente se reconocen los cambios requeridos en la estimación para incobrabilidad por las modificaciones en las expectativas de las PCE que surgen en cada periodo subsiguiente dentro del rubro “Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)”.

Las reglas de reconocimiento de las PCE en los IFCPI, se observan en la sección “Deterioro” de este numeral.

Los IFCPI denominados en moneda extranjera o en alguna otra unidad de intercambio son convertidos y reconocidos inicialmente en montos equivalentes a su moneda funcional, utilizando el tipo de cambio de cierre de jornada.

- b) IFCV: Los IFCV adquiridos por el Banco se valúan a valor razonable en la fecha de su concertación, que es cuando el Banco se compromete a adquirirlo (precio de contraprestación).

Previo a su liquidación, dichos instrumentos se clasifican contablemente como Activos restringidos.

La variación entre el precio de la contraprestación pactada en la fecha de concertación y el monto que se paga en la fecha de liquidación se reconoce dentro de los ORI.

Los costos de transacción incurridos en la adquisición de un IFCV, se reconocen como parte integrante del costo amortizado y se aplican a los resultados del ejercicio en la vida esperada del IFCV con base en su tasa de interés efectiva.

Los IFCV denominados en moneda extranjera o en otra unidad de intercambio son reconocidos inicialmente a su valor razonable en la moneda o unidad de intercambio correspondiente y se convierte dicho monto al tipo de cambio de cierre de jornada.

El Banco no aplica la excepción para designar irrevocablemente, en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar o vender, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efectos en los resultados del ejercicio.

- c) IFN: Los IFN adquiridos por el Banco, en su reconocimiento inicial se valúan a su valor razonable en la fecha de su concertación, que es cuando el Banco se compromete a adquirirlo y el emisor le ha transferido los riesgos y beneficios de la inversión (precio de contraprestación). Previo a su liquidación, dichos instrumentos se clasifican contablemente como Activos restringidos.

La variación entre el precio de la contraprestación pactada en la fecha de concertación y el monto que se paga en la fecha de liquidación de estos instrumentos se reconoce en el rubro “Resultado por intermediación”.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los costos de transacción incurridos en estos instrumentos se reconocen de inmediato en el rubro "Resultado por intermediación".

Conforme a lo indicado por la Comisión Bancaria, el Banco no tiene permitido reconocer el valor razonable de los instrumentos de capital, que se negocian en el mediano o largo plazo, dentro de ORI.

- d) **Método de interés efectivo:** Al aplicar el método de interés efectivo, el Banco amortiza generalmente cualquier comisión, importes pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de tasa de interés efectiva a lo largo de la vida esperada del instrumento.

En los casos donde no existiese ningún tipo de comisión, gasto, prima, descuento, etc., normalmente la tasa efectiva sería similar a la tasa nominal.

Los costos de transacción y las comisiones que el Banco no incluye como parte integrante de la tasa de interés efectiva son reconocidos de acuerdo a otras NIF.

Medición posterior- Ganancias y pérdidas

- a) **IFCPI:** El principal y los intereses del IFCPI, se valúan a su costo amortizado con posterioridad a su reconocimiento inicial.

El costo amortizado incluye los incrementos por el interés efectivo devengado, las disminuciones por la amortización de los costos de transacción y de otras partidas cobradas por anticipado como comisiones e intereses y las disminuciones por los cobros de principal e intereses.

Los IFCPI denominados en moneda extranjera o en alguna otra unidad de intercambio son convertidos con base en el tipo de cambio de cierre de jornada. Las modificaciones en su importe derivadas de las variaciones en tipos de cambio se reconocen en la utilidad o pérdida neta del período en que ocurren.

El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera, se reconocen en los rubros "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", según corresponde.

La amortización de los costos de transacción sobre la vida estimada de estos instrumentos, a través del método de interés efectivo, se reconoce como parte de los "Ingresos por intereses".

Cualquier ganancia o pérdida en su baja, se reconoce en el rubro "Resultado por intermediación".

- b) **IFCV:** Con posterioridad a su reconocimiento inicial, el Banco valúa estos instrumentos a su valor razonable y antes de afectar a ORI la diferencia entre el valor en libros anterior y el actual, las siguientes partidas afectan a los resultados del ejercicio y el valor del IFCV:
- los intereses devengados sobre la base de su tasa de interés efectiva;
 - las fluctuaciones cambiarias en el momento en que éstas ocurran; y
 - las disminuciones en valor que son atribuibles a un deterioro por pérdidas crediticias esperadas en el IFCV.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los IFCV denominados en moneda extranjera o en alguna otra unidad de intercambio son convertidos al tipo de cambio de cierre de jornada. Las modificaciones en su importe derivadas de las variaciones en tipos de cambio se reconocen en la utilidad o pérdida neta del periodo en que ocurren. La conversión se realiza una vez que se ha determinado el valor razonable, en la moneda en que este denominado.

El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera, se reconocen en los rubros "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", según corresponde.

En el momento de su baja, las ganancias y pérdidas acumuladas en el rubro de ORI, se reclasifican a los resultados del ejercicio en el rubro de "Resultado por intermediación".

- c) IFN: Con posterioridad a su reconocimiento inicial, el Banco valúa estos instrumentos a su valor razonable.

La diferencia entre el valor en libros anterior y el valor razonable actual se reconoce en el rubro "Resultado por intermediación".

Se reconocen los rendimientos devengados, tal como intereses y los dividendos en inversiones en instrumentos financieros de capital, en el rubro "Ingresos por intereses".

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son SPPI

Para propósitos de esta evaluación, el monto del principal se define como el valor razonable del instrumento financiero en el momento del reconocimiento inicial. El interés se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son SPPI, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un instrumento financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, el Banco toma en cuenta:

- Eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- Términos que pudieran generar apalancamiento;
- Términos que hacen referencia al valor del dinero en el tiempo, como por ejemplo ajustar la tasa del cupón, incluyendo las características de tasa variable;
- Términos que generen instrumentos derivados implícitos, o cambios en sus términos y condiciones, por indexación a variables ajenas a la naturaleza del contrato;
- Características de pago anticipado y prórroga; y

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Términos que limitan el derecho del Banco a los flujos de efectivo procedentes de instrumentos específicos (por ejemplo, características de “sin recurso”).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el termino anticipado del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un instrumento financiero adquirido con un descuento o prima significativo de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por termino anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

En caso de que un instrumento financiero no aprobara satisfactoriamente la prueba SPPI, se trata como un IFN.

Deterioro

El Banco evalúa desde su reconocimiento inicial las PCE de los IFCV y los IFCPI, las cuales se determinan considerando el nivel de recuperabilidad esperada (nivel de riesgo de crédito y la probabilidad de incumplimiento) que corresponde a los distintos IFCV y IFCPI.

En el caso de los IFCV, el efecto de la pérdida se reconoce con base en su costo amortizado. Dado que el valor razonable del IFCV ya reconoce el deterioro por pérdidas crediticias esperadas, el Banco no procede a crear una estimación que reduzca el valor razonable del IFCV; por lo tanto, el efecto se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por intermediación”, afectando el valor del IFCV antes de reconocer el efecto en ORI por valuación a valor razonable.

Para los IFCPI, se reconoce la PCE determinada afectando el costo amortizado del IFCPI. La pérdida por deterioro de los IFCPI, se reconoce en el estado de situación financiera dentro del rubro “Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)” llevando el efecto a los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Lo anterior no afecta a los IFN, pues en éstos no surge la cuestión de cobrabilidad al no existir la intención de cobro y porque el valor de mercado de los mismos capta generalmente los efectos de pérdidas crediticias esperadas de los mismos.

Las PCE se determinan de acuerdo al “Procedimiento de Cálculo de Pérdidas Crediticias Esperadas para Títulos” realizado por la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) del Banco, y que está dirigido a la cartera de Títulos cuyo modelo de negocio sea para cobrar o vender y para cobrar principal e interés, después de haber sido confirmados por la evaluación de las pruebas SPPI.

Se determina una etapa de riesgo crédito a cada posición y posteriormente se calcula la estimación de pérdidas crediticias esperadas asociada a cada etapa. El reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas, de acuerdo a la etapa de riesgo permite ajustar el valor de estas, considerando el posible incumplimiento de pago de las contrapartes asociadas.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El Banco vigila que las PCE por el deterioro de los títulos emitidos por una contraparte, guarde consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorgan a la misma contraparte.

Cuando existen cambios favorables en la calidad crediticia de los IFCV e IFCPI que están debidamente sustentados con base en eventos posteriores observables, la PCE ya reconocida se revierte en el periodo en que ocurren dichos cambios, contra los resultados del ejercicio dentro del rubro "Resultado por intermediación", como una reversión de PCE previamente reconocida.

El Banco da de baja el costo amortizado del IFCPI cuando la administración no tiene expectativas razonables de recuperarlo, ya sea total o parcialmente. El Banco da de baja el valor bruto del IFCPI, aplicándolo contra la estimación para PCE correspondiente. Si la estimación fuera insuficiente, se ajusta de inmediato afectando los resultados del ejercicio dentro del rubro "Resultado por intermediación".

Reclasificaciones

Es política del Banco no reclasificar sus inversiones en instrumentos financieros posterior a su reconocimiento inicial, excepto cuando el modelo negocio se modifique y lo determinen y autoricen tanto el Comité de Riesgos como el Consejo de Administración del Banco. Las bases que se consideran para evaluar el cambio de modelo de negocio consisten en cambios externos o internos significativos para las operaciones del Banco, que se documentan para mantener evidencia ante cualquier tercero autorizado a solicitar esta información.

El Banco informa las reclasificaciones de sus inversiones en instrumentos financieros a la Comisión Bancaria dentro de los 10 días hábiles siguientes a su determinación, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifica.

La reclasificación de inversiones en instrumentos financieros entre categorías se aplica prospectivamente a partir de la fecha de cambio en el modelo de negocio, sin modificar ninguna utilidad o pérdida reconocida con anterioridad, tales como intereses o pérdidas por deterioro crediticio.

El Banco considera que los siguientes, entre otros, no son cambios en el modelo de negocio:

- a) Un cambio en la intención de la Administración de ciertas inversiones en instrumentos financieros por cobrar que no afecta el resto de las mismas,
- b) La falta de cotización en el mercado de un instrumento financiero en el cual se tiene una inversión; o
- c) Un traspaso de inversiones en instrumentos financieros entre entidades integrantes del Banco con distinto modelo de negocio, ya que no se considera que la entidad receptora está iniciando, con dichas inversiones, un nuevo modelo de negocio, a menos de que se elimine la línea de negocio que tenía la inversión.

Se consulta al equipo de Local Accounting Policy para determinar las afectaciones contables incurridas por la reclasificación entre categorías de las inversiones en instrumentos financieros del Banco.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Fecha de concertación y liquidación

En la compra o venta de instrumentos financieros se identifican las fechas de concertación y liquidación. La compra o venta se reconoce en la fecha de concertación, que es aquella en la que se transfieren los riesgos y beneficios del instrumento financiero.

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior a la de concertación, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contraparte es una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda.

El precio entre la fecha de concertación y liquidación varía en atención a las variaciones en el valor de mercado del instrumento financiero, en cuyo caso se reconoce la variación en los resultados del ejercicio o en el ORI, según corresponda, en la fecha pactada para la liquidación.

Baja en cuentas

El Banco da de baja en cuentas un instrumento financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del instrumento financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del instrumento financiero, o en la cual el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los instrumentos financieros.

El Banco participa en transacciones en las que transfiere los instrumentos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los instrumentos financieros transferidos. En estos casos, los instrumentos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas. Ver incisos (g) "Operaciones de reporto" y (h) "Préstamo de valores".

g) Operaciones de reporto

Las operaciones de reporto que no cumplen con los términos establecidos en la NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros", se les da el tratamiento de financiamiento con colateral atendiendo a la sustancia económica de dicha transacción.

El Banco realiza operaciones de reporto "orientadas a efectivo" actuando como reportada y reportadora, con la intención de obtener un financiamiento en efectivo y de invertir su exceso de efectivo, respectivamente.

Actuando como reportada

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la entrada del efectivo o equivalentes de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el estado de situación financiera dentro del rubro "Acreedores por reporto", la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo al método de interés efectivo, dentro de los resultados del ejercicio en el rubro de "Gastos por intereses".

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los activos financieros que se transfieren a la reportadora se reclasifican en el estado de situación financiera, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponde al activo.

Actuando como reportadora

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la salida de efectivo o equivalentes de efectivo, o bien una cuenta liquidadora acreedora y se registra una cuenta por cobrar al precio pactado que se presenta en el estado no consolidado de situación financiera dentro del rubro de "Deudores por reporto", la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro de los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses". A este valor se le resta la estimación de pérdidas crediticias esperadas. Los activos financieros que se reciben como colateral, se registran en cuentas de orden y se valúan a valor razonable.

En caso de que el Banco venda el colateral o lo otorgue en garantía, se reconoce la entrada de los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. El diferencial que resulta entre el precio recibido y el valor de la cuenta por pagar se reconoce en los resultados del ejercicio.

Estimación de pérdidas crediticias esperadas

La estimación para pérdidas crediticias esperadas se determina conforme a lo establecido en la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros", lo cual implica que se determina inicialmente una etapa de riesgo a cada posición, y posteriormente se calcula la estimación de pérdidas crediticias esperadas asociada a cada etapa.

En este sentido, la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) del Banco ha desarrollado el "Procedimiento de Cálculo de Pérdidas Crediticias Esperadas para Títulos" con el objeto de la determinación del deterioro de los deudores por reporto para su posterior reconocimiento contable.

h) Préstamo de valores

Es aquella operación en la que se conviene la transferencia de valores, del prestamista al prestatario, con la obligación de devolver tales valores u otros substancialmente similares en una fecha determinada o a solicitud, recibiendo como contraprestación un interés. En esta operación se solicita un colateral o garantía por parte del prestamista al prestatario.

Actuando como prestamista

A la fecha de la contratación del préstamo de valores actuando como prestamista, el Banco registra el valor objeto del préstamo transferido al prestatario como restringido, para lo cual se siguen las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponde.

Asimismo, se registra en cuentas de orden el colateral recibido que garantiza los valores prestados.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Tratándose de préstamos de valores en donde el valor objeto de la operación otorgado por el prestamista proviene de colaterales recibidos en otras transacciones (por ejemplo, un reporto u otros préstamos de valores), se lleva el control de dicho colateral en el sub rubro "Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad" dentro del rubro "Cuentas de orden".

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación en el rubro "Ingresos por intereses" y en el estado de situación financiera dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar".

Actuando como prestatario

Actuando como prestatario, a la fecha de la contratación del préstamo de valores, el Banco registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden, siguiendo para su valuación los lineamientos para los títulos reconocidos en el criterio de contabilidad B-9 "Custodia y administración de bienes".

El valor objeto de la operación se presenta en cuentas de orden en el rubro de "Colaterales recibidos por la entidad". Tratándose de préstamos de valores en donde los activos financieros otorgados como garantía por el prestatario provienen de colaterales recibidos en otra transacción (por ejemplo, un reporto u otro préstamo de valores), se lleva el control de dicho colateral en el rubro de "Cuentas de orden".

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, en el rubro "Gastos por intereses" y en el estado de situación financiera dentro del rubro "Otras cuentas por pagar".

i) Operaciones con Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura

El Banco clasifica los instrumentos financieros derivados (IFD) con base a su intencionalidad en las dos categorías que se muestran a continuación:

- a) Con fines de negociación - Consiste en la posición que asume el Banco con la intención de obtener ganancias basadas en los cambios en su valor razonable.
- b) Con fines de cobertura - Consiste en la posición que asume el Banco con el objeto de compensar o transformar el perfil de uno o varios de los riesgos generados por una partida cubierta.

El reconocimiento en los estados financieros de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con IFD, se realiza en la fecha en que se concreta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

Generalmente, el valor del IFD en su contratación es de cero y se reconoce a dicho valor, mismo que se va modificando posteriormente por los cambios a su valor razonable.

El Banco reconoce todos los activos o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los contratos de IFD, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio de transacción, es decir, el precio de contraprestación recibida o entregada.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición de IFD se reconocen directamente en resultados del ejercicio dentro del "Resultado por intermediación".

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Si el Banco determina que el valor razonable inicial difiere del precio de la transacción, el Banco reconoce dicho instrumento financiero al valor razonable evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo, para un activo o pasivo idéntico, o al determinado con base en una técnica de valuación que utiliza solo información de mercado observable. El Banco reconoce la diferencia entre el valor razonable y el precio de transacción en los resultados del ejercicio.

En el caso de que el valor razonable del IFD se determine con base en una técnica de valuación que utilice información no observable en el mercado, si la diferencia que resulte es una utilidad superior a los \$25,000 USD, el Banco reconocerá la misma en los resultados del ejercicio de forma diferida durante la vida del IFD.

El Banco reconocerá las pérdidas directamente en los resultados del ejercicio. Los anteriores efectos de valor razonable se deberán reconocer en el rubro de "Resultado por Intermediación".

Posteriormente, todos los IFD se valorarán a su valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período dentro del rubro "Resultado por intermediación", a menos que se utilicen como instrumentos de cobertura.

Los derivados se presentan en el estado de situación financiera en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores se compensan siempre y cuando cumplan con las reglas de compensación de activos y pasivos financieros mencionadas en el inciso (c) "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" de esta nota.

Operaciones con fines de negociación

I. Contratos adelantados ("forwards") y futuros:

Es un IFD que genera derechos y obligaciones a las partes, tendientes a intercambiar un bien o valor en una cantidad, calidad y precio pactado preestablecido, en una fecha futura.

El contrato a futuro opera con términos estandarizados (condiciones generales de contratación), tiene mercado secundario y requiere el establecimiento obligatorio de colaterales en cuentas de aportaciones o de margen de liquidación diaria.

El contrato adelantado o "forward" se opera en forma privada (fuera de los mercados organizados de futuros o de opciones) por lo que no tiene mercado secundario, siendo el colateral negociable entre las partes y su liquidación suele presentarse al finalizar el contrato o antes, si las partes así lo acuerdan.

El saldo de dichos IFD representa la diferencia entre el valor razonable del contrato y el precio "forward" estipulado del mismo. Si la diferencia es positiva es plusvalía y se presenta en el activo; si es negativa es minusvalía y se presenta en el pasivo.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

II. Opciones:

Es un IFD que confiere a su tenedor el derecho, mas no la obligación, de comprar o vender un bien a un precio, conocido como precio de ejercicio (strike price), en una fecha definida o dentro de un periodo de tiempo determinado, a cambio del pago de una prima.

El emisor de la opción está obligado a vender o comprar al precio convenido, en caso de que la opción sea ejercida. Cuando el derecho que adquiere la contraparte es de vender la opción se conoce como un "put" y cuando es de comprar un "call".

En opciones compradas, su saldo deudor representa el valor razonable de los flujos futuros a recibir. En opciones vendidas, su saldo acreedor representa el valor razonable de los flujos futuros a entregar, reconociendo, en ambos casos, los efectos de valuación en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Resultado por intermediación", a menos que se utilicen como instrumentos financieros de cobertura.

III. Swaps:

Es un IFD mediante el cual se establece la obligación bilateral de intercambiar flujos de efectivo en fechas futuras preestablecidas, sobre un valor nominal o de referencia durante un periodo determinado.

Su saldo representa la diferencia entre el valor razonable de la parte activa y de la parte pasiva.

Operaciones estructuradas

En las operaciones estructuradas, se tiene un contrato principal referido a activos o pasivos no derivados (generalmente operaciones de crédito, emisiones de bonos u otros títulos de deuda), y una porción derivada representada por uno o más instrumentos financieros derivados (generalmente opciones o swaps). Las porciones derivadas de operaciones estructuradas no constituyen instrumentos financieros derivados implícitos, sino instrumentos financieros derivados independientes. Las operaciones estructuradas tienen forzosamente que estar amparadas bajo un sólo contrato.

Los instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando lleguen al vencimiento, se ejercen los derechos por alguna de las partes, o bien, se ejercen dichos derechos de manera anticipada por las partes de acuerdo con las condiciones establecidas en el mismo y se liquidan las contraprestaciones pactadas.

Operaciones con fines de cobertura

El Banco designa ciertos IFD como instrumentos de cobertura para cubrir un grupo de activos a tasa variable (créditos comerciales e inversiones en títulos de renta fija clasificadas como instrumentos financieros para cobrar y vender) asociados con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de cambios en la tasa de interés TIIE (o la que la sustituya).

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Asimismo, el Banco designa ciertos IFD como instrumentos de cobertura para cubrir la exposición a los cambios en el valor razonable de inversiones en títulos de renta fija clasificadas como instrumentos financieros para cobrar y vender que surgen de cambios en la tasa de interés TIIE (o la que la sustituya).

Al inicio de las relaciones de cobertura designadas, el Banco documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo la cobertura. El Banco también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

Los derivados con fines de cobertura, que cumplen con todas las condiciones, se valúan a valor razonable y el efecto se reconoce dependiendo del tipo de cobertura, de acuerdo con lo que se muestra a continuación:

- Coberturas de valor razonable: Cubren la exposición a los cambios en el valor razonable de un activo o pasivo reconocido o de un compromiso en firme no reconocido, o un componente de alguna de las partidas anteriores, o una exposición agregada. La posición primaria cubierta y el instrumento derivado de cobertura se valúan a su valor razonable, registrando el efecto neto en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Resultado por intermediación”.
- Coberturas de flujos de efectivo: Cubren la exposición a la variabilidad de flujos de efectivo atribuible a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido, un portafolio o un componente de los mismos, o una o varias transacciones pronosticadas altamente probables o porciones de éstas, o una exposición agregada. Se valúa a valor razonable el instrumento derivado de cobertura y la valuación correspondiente a la parte efectiva de la cobertura, se registra en el estado no consolidado de situación financiera dentro del rubro “Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo” en el ORI. La parte inefectiva se registra en resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por intermediación”.
- Una relación de cobertura se discontinúa prospectivamente cuando deja de cumplir con los criterios para reconocer una relación de cobertura, esto incluye cuando el instrumento de cobertura se vende, expira, se rescinde o se ejerce, así como después de que se ha considerado o llevado a cabo cualquier reequilibrio en la relación de cobertura y la relación de cobertura resulta ser no efectiva o no cumple con el objetivo de la administración de riesgo del Banco.

Colaterales otorgados y recibidos en operaciones de IFD en mercados o bolsas reconocidos

Cuando en operaciones realizadas en mercados organizados o reconocidos se requiera entregar un margen u otra aportación inicial para garantizar el cumplimiento del contrato, dichos montos constituyen colaterales y no una inversión neta atribuible al IFD.

Las fluctuaciones en las cuentas de margen generadas por movimientos en los precios de liquidación de los contratos abiertos son reconocidas diariamente como incrementos o disminuciones en la cuenta de aportaciones o de margen, por el importe total de la fluctuación del precio de liquidación de los contratos afectando la utilidad o pérdida neta de la entidad, con independencia de que ésta retire recursos de la cuenta de aportaciones o de margen o aporte cantidades adicionales a la misma a través de un socio liquidador, miembro de la cámara de compensación.

En caso de que una entidad retire recursos de la cuenta de aportaciones o de margen, la disminución es reconocida como un incremento de efectivo y equivalentes de efectivo o reclasificando los instrumentos financieros liberados o retirados de la cuenta de aportaciones o de margen a la cuenta de activo que corresponde, como parte de los activos no sujetos a restricciones.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Colaterales otorgados y recibidos en operaciones de IFD fuera de mercados o bolsas reconocidos

La cuenta por cobrar que se genera por el otorgamiento de colaterales en efectivo en operaciones de IFD no realizadas en mercados o bolsas reconocidos se presentan en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto", mientras que la cuenta por pagar que se genera por la recepción de colaterales en efectivo se presenta dentro del rubro "Acreedores por colaterales recibidos en efectivo", ambos en el estado de situación financiera.

Los colaterales entregados en activos no realizables, como títulos, se registran como títulos restringidos por garantías, y los colaterales recibidos en títulos por operaciones de derivados se registran dentro del rubro "Cuentas de orden".

j) Cuentas liquidadoras

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente, así como por las operaciones en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo día, incluyendo las de operaciones de compraventa de divisas, en la fecha de concertación se registran en cuentas liquidadoras el monto por cobrar o por pagar, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas. Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras pueden ser compensados en términos de lo establecido por las reglas de compensación de acuerdo con el inciso (c) "Compensación de activos financieros y pasivos financieros".

La estimación de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a los montos por cobrar antes mencionados, se determina de conformidad con lo establecido en el inciso (n) "Otras cuentas por cobrar, (neto)" subíndice III.

k) Cartera de crédito

La cartera de crédito se integra de financiamientos otorgados por el Banco a sus clientes a través de contratos de crédito, operaciones de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito, así como operaciones de arrendamiento financiero, los cuales se reconocen cuando son originados y, en caso de adquisiciones, en la fecha de concertación de la adquisición.

Modelo de negocio de la cartera de crédito

La determinación del modelo de negocio para la cartera de crédito se basa en cómo el Banco la administra para generar flujos de efectivo. Esto es, el modelo de negocio del Banco determina si los flujos de efectivo proceden de la obtención de flujos de efectivo contractuales, de la venta de cartera de crédito, o ambas.

El Banco considera lo siguiente:

- a) La forma en cómo se determina e informa al Consejo de Administración el desempeño de la cartera de crédito, por ejemplo, sobre rendimientos asociados a la cobranza contractual, o su valor de venta en el mercado.
- b) Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio y de la cartera de crédito y cómo son administrados esos riesgos.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- c) Los lineamientos sobre los que se basa la remuneración de la administración, si con base en maximizar el valor de la cartera de crédito o en cobrar sus flujos contractuales.

El Banco considera también la frecuencia, el valor y la oportunidad de las ventas de cartera de crédito en períodos anteriores, las razones de dichas ventas, así como las expectativas sobre la actividad de ventas futuras dentro del contexto y condiciones en que se presentaron, y la influencia que tienen en la forma en que se logra el objetivo del Banco para administrar o gestionar la cartera de crédito y, específicamente sobre cómo se realizan los flujos de efectivo.

El modelo de negocio es conservar la cartera de crédito para cobrar sus flujos de efectivo, incluso si el Banco la vende cuando hay un incremento en su riesgo crediticio. Independientemente de su frecuencia y valor, las ventas originadas por un incremento en el riesgo crediticio de la cartera de crédito no son incongruentes con un modelo de negocio cuyo objetivo es conservarla para cobrar los flujos de efectivo contractuales, porque la calidad del riesgo de crédito es relevante en cuanto a la capacidad del Banco de cobrar los flujos de efectivo contractuales.

Las actividades de gestión del riesgo crediticio que pretenden minimizar las pérdidas crediticias potenciales debido al deterioro del crédito son parte integrante del modelo de negocio del Banco.

Anualmente, cuando las condiciones contractuales se modifican y en el caso de nuevos productos, el Banco evalúa las características de su modelo de negocio para clasificar la cartera de crédito con base en el objetivo del mismo, conforme a sus políticas establecidas.

Las modificaciones y los nuevos productos son autorizadas por el Comité de crédito del Banco, y se comunica por escrito a la Comisión Bancaria dentro de los 10 días naturales previos a su aplicación, exponiendo detalladamente la justificación para su clasificación dentro del modelo de negocio para cobro de principal e interés, para negociar o para cobrar o vender.

El Banco documenta las pruebas que realiza para determinar que un crédito o portafolio de créditos, cumple con el supuesto de que los flujos de efectivo del contrato corresponden únicamente a pagos de principal e interés, o que, por sus características se valúan a valor razonable.

El Banco determina a través de las pruebas, que la cartera de crédito presentada en los estados financieros básicos se encuentra valuada a costo amortizado. El modelo de negocio de esta cartera de crédito consiste en conservarla para cobrar los flujos de efectivo contractuales y los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas, que corresponden únicamente a pagos de principal e interés sobre el monto del principal pendiente de pago. Actualmente el Banco no mantiene cartera de créditos valuada a valor razonable.

Reclasificaciones del método de valuación

El Banco realiza reclasificaciones únicamente cuando el modelo de negocio de la cartera de crédito se modifica. La reclasificación es autorizada por el Consejo de Administración y el Director General como resultado de cambios externos o internos significativos que se presenten, comunicándolas a la Comisión Bancaria dentro de los 10 días naturales previos a su aplicación, exponiendo detalladamente la justificación para su reclasificación. Las reclasificaciones se reconocen de forma prospectiva sin afectar el resultado integral del Banco.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Reconocimiento inicial

La cartera de crédito valuada a costo amortizado se reconoce inicialmente a su valor razonable que corresponde al precio de transacción, es decir al monto neto financiado que resulta de adicionar o restar al monto original de crédito, el seguro por financiar (en su caso), los costos de transacción, las comisiones, intereses y otras partidas cobradas por anticipado. El precio de transacción es la base para la aplicación del método de interés efectivo con la tasa de interés efectiva.

El saldo en la cartera de crédito es el monto efectivamente otorgado al acreditado y se registra de forma independiente de los costos de transacción, así como de las partidas cobradas por anticipado a que se refiere el párrafo anterior, los cuales se reconocen como un cargo o crédito diferido, según corresponda, y una vez desembolsado el crédito se amortiza contra los resultados del ejercicio durante la vida del crédito, conforme a la tasa de interés efectiva.

El interés efectivo determinado mediante la aplicación de la tasa de interés efectiva se reconoce conforme se devengue. El interés efectivo incluye el devengamiento de los intereses de cartera y la amortización de comisiones por el otorgamiento de crédito, ambos presentados en el rubro de "Ingresos por intereses", así como la amortización de los costos de transacción por el otorgamiento de crédito que se presenta en el rubro de "Gastos por intereses".

Las comisiones cobradas y costos de transacción que origine una línea de crédito se reconocen en ese momento como un crédito o un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses" respectivamente, por el periodo correspondiente al plazo otorgado en la línea de crédito.

En caso de que la línea de crédito se cancele, el saldo pendiente por amortizar se reconoce directamente en los resultados del ejercicio en la fecha en que ocurra la cancelación de la línea. Una vez desembolsado el crédito se amortiza contra los resultados del ejercicio durante la vida del crédito, conforme a la tasa de interés efectiva las comisiones cobradas y costos de transacción que origine una línea de crédito para préstamos amortizables.

El importe de los costos de transacción e ingresos asociados al otorgamiento del crédito que formen parte del interés efectivo, en el estado de situación financiera se presentan neto en el rubro "Partidas diferidas", afectando el total de la cartera de crédito.

Los costos de transacción a que se hacen referencia incluyen, entre otros, honorarios y comisiones pagados a agentes, asesores e intermediarios, avalúos, gastos de investigación, así como la evaluación crediticia del deudor, evaluación y reconocimiento de las garantías, negociaciones para los términos del crédito, preparación y proceso de la documentación del crédito y cierre o cancelación de la transacción, incluyendo la proporción de la compensación a empleados directamente relacionada con el tiempo invertido en el desarrollo de esas actividades.

Por otra parte, los costos de transacción no incluyen premios o descuentos, los cuales forman parte del valor razonable de la cartera de crédito al momento de la transacción.

Cualquier otro gasto que no esté asociado al otorgamiento del crédito tal como los relacionados con promoción, publicidad, clientes potenciales, administración de los créditos existentes (seguimiento, control, recuperaciones, etc.) y otras actividades auxiliares relacionadas con el establecimiento y monitoreo de políticas de crédito, son reconocidos directamente en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro que les corresponda de acuerdo con la naturaleza del gasto.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Reconocimiento posterior

Para su reconocimiento posterior, la cartera de crédito se valúa a su costo amortizado, el cual incluye los incrementos por el interés efectivo devengado, las disminuciones por la amortización de los costos de transacción y de las partidas cobradas por anticipado, así como las disminuciones por los cobros de principal e intereses y por la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Para determinar la tasa de interés efectiva, el Banco realiza lo siguiente:

1. Determina el monto de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir: Consiste en sumar el principal y los intereses que se reciben conforme al esquema de pagos del crédito, durante el plazo contractual, o en un plazo menor si es que existe una probabilidad de pago antes de la fecha de vencimiento u otra circunstancia que justifique la utilización de un plazo menor, para lo cual el Banco documenta la evidencia correspondiente.
2. Determina el interés efectivo: Es el resultado de restar a los flujos de efectivo futuros estimados a recibir, el monto neto financiado determinado como se describe en la sección de “Reconocimiento inicial” de este numeral.
3. Determina la tasa de interés efectiva: Representa la relación entre el interés efectivo referido en el numeral 1 de esta subsección y el monto neto financiado conforme a la sección “Reconocimiento inicial” de este numeral.

En relación con lo anterior, cuando conforme a los términos del contrato, la tasa de interés se modifique periódicamente, la tasa de interés efectiva calculada al inicio del periodo, es la que se utiliza durante toda la vida del crédito, es decir, no vuelve a determinarse para cada periodo.

Asimismo, existe la presunción de que los flujos de efectivo futuros y la vida esperada del crédito para la determinación de la tasa de interés efectiva pueden ser confiablemente estimados; sin embargo, en aquellos casos en que no sea posible estimar confiablemente los flujos de efectivo futuros o la vida estimada del o de los créditos, el Banco utiliza los flujos de efectivo contractuales. Lo anterior está debidamente documentado y autorizado por el comité de crédito del Banco.

Comisiones devengadas posteriores al otorgamiento del crédito

Las comisiones devengadas con posterioridad al otorgamiento del crédito, como las relativas a saldos no dispuesto o por liquidaciones anticipadas del crédito (costo rompimiento), entre otras, se reconocen contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas” en la fecha en que se devengan.

Las comisiones cobradas por administración de las líneas de crédito revolventes se reconocen como un crédito diferido en el rubro “Créditos diferidos y cobros anticipados” y se amortizan contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas” durante la vigencia de dicha línea.

La cartera de crédito se presenta en la categoría de comercial, conforme a lo descrito a continuación:

Créditos comerciales

- a) Los otorgados a personas morales destinados a su giro comercial o financiero,
- b) Créditos otorgados a entidades financieras distintos de los préstamos interbancarios con un plazo menor a 3 días hábiles,
- c) Créditos por operaciones de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito,

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- d) Créditos por operaciones de arrendamiento financiero que sean celebradas con personas morales,
- e) Créditos otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y los esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados” en los que exista una afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado al esquema,
- f) Los créditos concedidos al Gobierno Federal, entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados y los créditos a empresas productivas del estado, y
- g) Aquellos con garantía expresa de la Federación registrados ante la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y el Banco Central, así como los garantizados expresamente por las entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados, asentados en el Registro Público Único a que hace referencia la Ley de disciplina financiera de las entidades federativas y los municipios.

Líneas de crédito

En el caso de líneas de crédito y cartas de crédito que el Banco otorgue, en las cuales no todo el monto autorizado esté ejercido, la parte no utilizada de las mismas se reconocen en el rubro de “Cuentas de orden”.

El Banco clasifica las líneas de crédito otorgadas en revocables e irrevocables. Su clasificación depende de la discrecionalidad con las que se otorgan las mismas.

Operaciones de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito

El factoraje financiero consiste en una operación por la cual el Banco, en su calidad de “factorante”, conviene adquirir derechos de crédito que el cliente, en su calidad de “factorado” (transferente), tiene a su favor por un precio determinado o determinable, pudiendo pactarse que el factorado quede obligado o no a responder del pago puntual y oportuno de los derechos de crédito transmitidos al Banco, es decir, factoraje con recurso o sin recurso, respectivamente.

El descuento es una operación por la cual el Banco, como “descontante”, se obliga a anticipar a un cliente, como “descontatario”, el importe de un crédito, contra tercero y de vencimiento futuro, a cambio de la enajenación a favor del Banco de dicho crédito, disminuido por un interés a favor del descontante.

Las cesiones de derechos de crédito son operaciones de financiamiento mediante las cuales se transmite al Banco la titularidad de derechos de crédito, siendo distintas de las adquisiciones de cartera de crédito.

Para cualquiera de las operaciones mencionadas anteriormente, el Banco reconoce inicialmente como cartera de crédito el valor nominal de la cartera recibida contra la salida de efectivo, el aforo pactado se reconoce en el rubro “Otras cuentas por pagar” por importe del valor nominal de los derechos de crédito transferidos que no financia el Banco, y en su caso, el ingreso financiero por devengar.

El ingreso financiero por devengar de estas operaciones corresponde a la diferencia entre el valor de la cartera recibida deducida del aforo y el monto financiado. Su devengamiento en el resultado integral se determina y reconoce conforme a la tasa de interés efectiva de las operaciones.

En el evento de que la operación genere intereses, estos se reconocen conforme se devenguen en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Ingresos por intereses”.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los arrendamientos financieros por cobrar se reconocen de acuerdo con lo establecido en el inciso (p) "Arrendamientos".

Nivel de riesgo de crédito de la cartera de crédito

La cartera de crédito se evalúa periódicamente a efecto de determinar el riesgo de crédito, el cual representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúe el Banco, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por el Banco. El nivel de riesgo de crédito de la cartera de crédito se clasifica por etapas que son, en orden ascendente en su nivel de riesgo, Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3.

Etapa 1

Se refiere a la cartera de crédito cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros, es decir que no se encuentre en los supuestos para considerarse en las Etapas 2 y 3 establecidos en las Disposiciones.

Etapa 2

Incluye créditos que muestren un incremento significativo de riesgo desde su reconocimiento inicial y hasta la fecha de los estados financieros conforme a los modelos de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios establecidos en las Disposiciones.

Los créditos que estando en Etapa 2 han liquidado totalmente los saldos exigibles pendientes de pago, o que habiendo sido reestructurados o renovados han cumplido con el pago sostenido, son reclasificados a Etapa 1.

Etapa 3

Corresponde a la cartera de crédito con deterioro crediticio originado por la ocurrencia de uno o más de los eventos, los cuales tienen un impacto significativo sobre los flujos de efectivo futuros de dichos créditos. En específico, se consideran los créditos en esta etapa los siguientes:

1. Aquéllos por los que el Banco tiene conocimiento de que el acreditado ha sido declarado en concurso mercantil.

Sin perjuicio de lo previsto previamente, los créditos que continúan recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles (LCM), así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley, son traspasados a cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3 cuando incurren en los supuestos previstos por el numeral 2 siguiente.

2. Créditos cuyas amortizaciones no han sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, cuando los vencimientos de sus adeudos son como se muestra a continuación:
 - a. Créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, cuando presentan 30 días naturales o más de vencidos en capital e interés,
 - b. Créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses, que presentan 90 días naturales o más de vencidos en interés o 30 días naturales o más de vencidos en capital,

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- c. Pagos periódicos parciales de principal e interés, que presentan 90 días naturales o más de vencidos en capital o interés.

Los créditos que estando en Etapa 3 han liquidado totalmente los saldos exigibles pendientes de pago, o que son reestructurados o renovados, han cumplido con el pago sostenido, son reclasificados a Etapa 1.

Para efectos de lo dispuesto en las etapas de riesgo, el pago realizado en cada periodo de facturación se utiliza para liquidar primero la facturación vencida más antigua y después la posterior a esta, si la hubiese, y así sucesivamente hasta la facturación más reciente.

Se reconoce como cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3, aquellos créditos respecto de los cuales el Banco cuenta con algún elemento para determinar que migran de Etapa 1 o 2 a Etapa 3, de conformidad con lo dispuesto en las Disposiciones. Así mismo, en caso de que el plazo fijado vence en un día inhábil, se entiende concluido dicho plazo el primer día hábil siguiente.

Suspensión de la acumulación de intereses

Se suspende la acumulación de los intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el saldo insoluto del crédito es considerado con riesgo de crédito Etapa 3.

Asimismo, se reconoce, el saldo pendiente de amortizar de los costos de transacción, así como de las partidas cobradas por anticipado establecidos en el segundo párrafo de la subsección reconocimiento inicial y en caso de existir, el efecto de la utilidad o pérdida por renegociación pendiente de amortizar contra los resultados del ejercicio dentro de los rubros "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", según corresponde.

A los créditos que contractualmente capitalizan intereses al monto del adeudo, les es aplicable la suspensión de acumulación de intereses establecida en el párrafo anterior.

En tanto el crédito se mantiene en cartera con riesgo de crédito Etapa 3, el control de los intereses se lleva en el rubro "Cuentas de orden". Cuando dichos intereses o ingresos financieros sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses", cancelando en el caso de arrendamiento financiero, operaciones de factoraje financiero, descuento o cesión de derechos de crédito, el ingreso financiero por devengar correspondiente.

En caso de que los intereses registrados en cuentas de orden conforme al párrafo anterior sean condonados o se castiguen, se cancelan de cuentas de orden sin afectar el rubro de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Para los Intereses devengados no cobrados de créditos en etapa 3 reconocidos dentro del estado de situación financiera, se creará una estimación preventiva por riesgos crediticios con base en la Probabilidad de Incumplimiento (PI) del acreditado y la correspondiente Severidad de la Pérdida en Caso de Incumplimiento (SP) del crédito.

Renegociaciones

Las renegociaciones son las reestructuras y renovaciones de las operaciones de cartera de crédito, las cuales se describen a continuación:

Reestructuración: Es una renegociación de la que se deriva cualquier modificación a las condiciones originales del crédito, entre las cuales se mencionan en la siguiente hoja.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito,
- Cambio de moneda o unidad de cuenta (por ejemplo, UDI),
- Concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito,
- Prórroga del plazo del crédito,
- Modificación al esquema de pagos pactado, o
- Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate.

Renovación: Es una renegociación en la que el saldo de un crédito es liquidado parcial o totalmente por el deudor, sus obligados solidarios u otra persona que por sus nexos patrimoniales constituya riesgos comunes con el deudor, a través del incremento al monto original del crédito, o bien con el producto proveniente de otro crédito contratado con el mismo Banco o con un tercero que por sus nexos patrimoniales con esta última constituya riesgos comunes.

No obstante lo anterior, el Banco no renueva un crédito por las disposiciones que se efectúen durante la vigencia de una línea de crédito preestablecida, siempre y cuando el acreditado haya liquidado la totalidad de los pagos que le sean exigibles conforme a las condiciones originales del crédito.

Por las reestructuras, así como por las renovaciones con las que se liquida parcialmente el crédito original, el Banco reconoce una utilidad o pérdida por renegociación por la diferencia entre los nuevos flujos de efectivo futuros sobre el monto del crédito reestructurado descontados a la tasa de interés efectiva original y el valor en libros del crédito original a la fecha de la renegociación, sin considerar su estimación preventiva para riesgos crediticios.

Para efectos de lo anterior, se considera valor en libros al monto efectivamente otorgado al acreditado, ajustado por los intereses devengados, otros conceptos financiados, los cobros de principal e intereses, así como por las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos que se hayan otorgado y en su caso los costos de transacción y las partidas cobradas por anticipado.

El monto del crédito reestructurado o renovado parcialmente se toma de base para aplicar la tasa de interés efectiva original, la cual solo se ajusta, en su caso, para incluir los costos de transacción incurridos, las comisiones y otras partidas cobradas por anticipado generadas en la renegociación. Los costos de transacción y comisiones por el otorgamiento del crédito pendientes de amortizar, así como las originadas en la renegociación, se amortizan durante el nuevo plazo del crédito con base en la tasa de interés efectiva.

La determinación de la utilidad o pérdida por renegociación originada por las reestructuraciones y renovaciones parciales no resulta aplicable a las líneas de crédito revolventes y a los créditos con riesgo de crédito Etapa 3.

En el caso de renovaciones totales, el Banco considera que existe un nuevo crédito, por lo que da de baja el crédito original y no se determina cálculo de utilidad o pérdida por renegociación.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Efecto de renegociaciones en el nivel de riesgo de crédito

Los créditos con riesgo de crédito Etapa 2 o Etapa 3 que se reestructuren o se renueven no se reclasifican a una etapa con menor riesgo de crédito por efecto de su reestructura o renovación, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Normalmente los créditos, líneas de crédito dispuestas, disposiciones de crédito hechas al amparo de líneas de crédito, que se reestructuren durante su plazo o se renueven en cualquier momento, son traspasados a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, y permanecen en dicha etapa hasta que exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos no se traspasan a una categoría con mayor riesgo de crédito por efecto de su reestructuración, si a la fecha de la operación presentan cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito:

- Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad,
- Tasa de interés: cuando se mejore al acreditado la tasa de interés pactada,
- Moneda o unidad de cuenta: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta,
- Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago debe permitir la omisión de pago en período alguno,

Cuando existe un saldo pendiente de amortizar correspondiente a la utilidad o pérdida por efecto de renegociación y el crédito se traspasa a cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3, el Banco reconoce dicho saldo en el resultado del ejercicio en los rubros “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda.

Capitalización de intereses en créditos con riesgo de crédito Etapa 3

Sobre los créditos con riesgo de crédito en Etapa 3, en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en el rubro “Cuentas de orden”, el Banco reconoce dicha capitalización afectando el rubro “Cartera de crédito” clasificada con riesgo de crédito Etapa 3 dentro del estado de situación financiera y en el rubro de “Ingresos por intereses” dentro del estado de resultado integral.

Pago sostenido del crédito

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado cubre el monto total exigible de principal e intereses sin retraso, conforme a lo siguiente:

- a) Cuando se trate de amortizaciones menores o iguales a 60 días, se cubre un mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito,
- b) Para créditos con periodos de entre 61 y 90 días naturales, se realiza el pago de dos amortizaciones,

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- c) En el caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 90 días naturales, se realiza el pago de una amortización.

Tratándose de créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando ocurre alguno de los siguientes supuestos:

- a) El acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) Se haya cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días y haya transcurrido al menos dicho plazo.
- c) En caso de que se reestructuren o renueven en más de una ocasión, el Banco cuentan con elementos que justifican la capacidad de pago del deudor. En el caso de créditos comerciales, tales elementos están debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.

El pago anticipado de las amortizaciones de créditos reestructurados o renovados, distintos de aquellos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, no se considera pago sostenido. Tal es el caso de las amortizaciones de créditos reestructurados o renovados que se paguen sin haber transcurrido los días naturales equivalentes a los periodos requeridos conforme al primer párrafo de esta subsección.

Los créditos que por efecto de una reestructura o renovación sean traspasados a una categoría con mayor riesgo de crédito, en todos los casos permanecen un mínimo de tres meses en dicha etapa hasta acreditar pago sostenido y en consecuencia ser traspasados a la etapa inmediata siguiente con menor riesgo de crédito, excepto cuando se trate de créditos a corto plazo (plazo original de 6 meses o menos) que se reestructuren por un plazo no mayor al original, no están sujetos a permanecer en una etapa de mayor riesgo un mínimo de tres meses, sino que su acreditación de pago sostenido está sujeta a lo dispuesto en los párrafos de esta subsección.

En todo caso, cuando el Banco demuestra que existe pago sostenido, además de asegurar que el acreditado cumple con los lineamientos de pago sostenido indicados en los párrafos anteriores, tiene a disposición de la Comisión Bancaria evidencia que justifica que el acreditado cuenta con capacidad de pago en el momento que se lleva a cabo la reestructura o renovación para responder a las nuevas condiciones del crédito. La evidencia mínima que obtiene es lo que se señala a continuación:

- a) Probabilidad de incumplimiento intrínseca del acreditado,
- b) Las garantías otorgadas al crédito reestructurado o renovado,
- c) La prelación de pago frente a otros acreedores y,
- d) La liquidez del acreditado ante la nueva estructura financiera del financiamiento.

Otras consideraciones de la cartera de crédito

Tarjetas de crédito corporativas

Los créditos revolventes correspondientes a tarjetas de crédito corporativas se presentan en el rubro de "Créditos comerciales".

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Créditos denominados en moneda extranjera

Los créditos denominados en moneda extranjera o en alguna otra unidad de intercambio se convierten con base en el tipo de cambio de cierre de jornada una vez que se determina el costo amortizado el cual incluye los incrementos por el interés devengado, las disminuciones por la amortización de los costos de transacción y de otras partidas cobradas por anticipado al cliente como comisiones e intereses y las disminuciones por los cobros de principal e intereses y por las condonaciones o descuentos efectuados.

Para lo anterior, el crédito, los intereses, los costos de transacción y las otras partidas cobradas por anticipado se encuentren expresadas en la misma moneda o unidad de intercambio.

Prepagos y amortizaciones anticipadas de créditos

Cuando los acreditados realicen prepagos o amortizaciones anticipadas al capital de la cartera de crédito, que representen una reducción del plazo original del crédito o de las cuotas de pagos periódicos, el saldo remanente por amortizar de las comisiones y costos de transacción se ajusta contra los resultados del ejercicio en los rubros "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses" respectivamente, por un monto proporcional al aplicado contra capital por efecto del prepagos o amortización anticipada, manteniendo la tasa de interés efectiva original del crédito.

Los prepagos y/o amortizaciones no se consideran una renegociación de la cartera de crédito, por lo que no les es aplicable la determinación de la utilidad o pérdida por renegociación mencionada en la subsección de "Renegociaciones" de este numeral.

l) Partidas diferidas

Se integra por el monto neto entre costos de transacción y comisiones por otorgamiento de crédito, así como los efectos por renegociaciones y se presentan en el estado de situación financiera dentro del rubro "Partidas diferidas" como parte integrante del rubro "Cartera de Crédito, neto".

m) Estimación preventiva para riesgos crediticios

La determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada categoría de la cartera de crédito se realiza con base en las metodologías generales establecidas en las Disposiciones, las cuales se basan en el enfoque de Pérdida Esperada, que se determina multiplicando la (PI) por el producto de la SP y la Exposición al Incumplimiento (EI) para etapas 1 y 3. En el caso de Etapa 2, la reserva se constituye como el máximo entre la reserva anual y la reserva de la vida del crédito en valor presente.

Tratándose de líneas de crédito irrevocables, el Banco reconoce la estimación correspondiente al saldo no dispuesto conforme a las Disposiciones, lo cual también es aplicable a las cartas de crédito que el Banco ha emitido.

La PI es la probabilidad expresada como porcentaje de que ocurra cualquiera o ambas de las siguientes circunstancias con relación a un deudor específico:

- a) El deudor se encuentra en situación de mora durante 90 días naturales o más respecto a cualquier obligación crediticia frente al Banco, o bien dicha obligación crediticia cumple con los supuestos para ser clasificada con riesgo de crédito Etapa 3, descritos anteriormente. Ver inciso (k) "Cartera de crédito".
- b) El deudor no abona la totalidad de sus obligaciones crediticias frente al Banco.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

La SP en caso de Incumplimiento, corresponde a la intensidad de la pérdida expresada como porcentaje de la EI, una vez tomados en cuenta el valor de las garantías y los costos asociados a los procesos de realización (judiciales, administrativos de cobranza y de escrituración, entre otros).

La EI es la posición esperada, bruta de reservas, de la operación de crédito si se produce el incumplimiento del deudor. La EI no puede ser inferior a la cantidad dispuesta de la operación al momento del cálculo del requerimiento de capital.

El Banco constituye estimaciones adicionales reconocidas por la Comisión Bancaria, las cuales se reconocen para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia, y sobre las que previo a su constitución, el Banco requiere informar a la Comisión Bancaria sobre lo siguiente:

- a) Origen de las estimaciones,
- b) Metodología para su determinación,
- c) Monto de estimaciones por constituir, y
- d) Tiempo que se estima son necesarias.

Sobre los créditos con riesgo de crédito en Etapa 3, en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en el rubro "Cuentas de Orden", el Banco reconoce una estimación del 100%, la cual cancela cuando exista evidencia de pago sostenido.

El cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera de crédito comercial se realiza conforme a la metodología general establecida por la Comisión Bancaria, que considera inicialmente el nivel de riesgo de crédito en el que estén clasificados los créditos, así como su clasificación en diferentes grupos, definidos en las Disposiciones, según a quienes se otorguen:

- a) Entidades federativas y municipios,
- b) Proyectos con fuente de pago propia,
- c) Fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en la fracción anterior, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como "estructurados",
- d) Entidades financieras,
- e) Personas morales no incluidas en las fracciones anteriores que, a su vez, se divide en los siguientes subgrupos:
 - Con ingresos netos o ventas netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.
 - Con ingresos netos o ventas netas anuales iguales o mayores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.

Para el cálculo de la PI de los créditos comerciales se realiza de acuerdo con las Disposiciones, conforme a cada uno de los grupos descritos anteriormente, que consiste en evaluar factores cuantitativos y cualitativos del acreditado y asignarles un puntaje crediticio, el cual es totalizado y utilizado para calcular la PI.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Para el cálculo de la SP, si los créditos carecen de cobertura de garantías reales, personales o derivados de crédito, se determina conforme a los meses transcurridos de atraso, y considerando si son o no créditos subordinados o sindicados en los que el Banco sea subordinado respecto de otros acreedores; asimismo, se considera la determinación de la SP mediante un cálculo diferenciado para los créditos de acreditados que sean declarados en concurso mercantil.

En caso de que los créditos cuenten con garantías reales, éstos serán considerados en la determinación de la SP con la finalidad de ajustar las reservas preventivas para riesgo crediticia.

El Banco no considera las garantías personales, seguros de crédito, y/o derivados de crédito de la cartera de crédito comercial para la determinación de la SP. Para la cartera de crédito que cuente con el beneficio de un esquema de cobertura de paso y medida, el cálculo de la SP considera dicha cobertura.

La EI, en el caso de líneas crédito no comprometidas que son cancelables incondicionalmente o que permiten la cancelación automática en cualquier momento y sin previo aviso del Banco, corresponde al cálculo establecido en las Disposiciones. Para líneas de crédito distintas a las mencionadas anteriormente, la determinación de la EI se determina conforme al cálculo establecido en las Disposiciones, que considera la clasificación de los créditos en los grupos mencionados previamente.

Grado de riesgo de la estimación preventiva para riesgos crediticios

Las reservas preventivas constituidas por el Banco son clasificadas conforme a su grado de riesgo, de acuerdo con la siguiente tabla:

Grado de Riesgo		Comercial			
A-1	[	0.00%	,	0.90%	]
A-2	[	0.91%	,	1.5%	]
B-1	[	1.51%	,	2.0%	]
B-2	[	2.01%	,	2.5%	]
B-3	[	2.51%	,	5.0%	]
C-1	[	5.01%	,	10.0%	]
C-2	[	10.01%	,	15.5%	]
D	[	15.51%	,	45.0%	]
E	[	45.01%	,	∞	]

Créditos denominados en moneda extranjera

Para el caso de créditos denominados en moneda extranjera, la estimación correspondiente a dichos créditos se denomina en la moneda o unidad de cuenta de origen que corresponda.

Castigos y recuperaciones de cartera de crédito

El Banco evalúa periódicamente si un crédito con riesgo crédito en Etapa 3 permanece en el estado de situación financiera, o bien se castiga. El castigo se reconoce cancelando el saldo del crédito que determine la Administración como incobrable, contra la estimación preventiva para riesgo crediticios. Cuando el crédito a castigar excede el monto de la estimación asociada, antes de efectuar el castigo, el Banco reconoce una estimación hasta por el monto de la diferencia.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

En todo caso, el Banco documenta la evidencia de las gestiones formales de cobro que se ejerzan respecto de estos créditos, así como de los elementos que acrediten la imposibilidad práctica de recuperación del crédito de acuerdo con sus políticas internas establecidas en el manual de crédito (Gobierno de Castigos de Cartera de Crédito– Instrucción de Trabajo Citi MX). Los criterios para los castigos financieros de acuerdo al tipo de cartera que se muestra a continuación:

	Pagos mensuales vencidos (facturaciones) al final del mes	Equivalente en meses en Etapa 3 ^(A)
Comercial	18	14

^(A) Con al menos cuatro facturaciones mensuales vencidas al mes.

Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados conforme a los párrafos anteriores, se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios”.

Los costos y gastos en los que incurra el Banco por la recuperación de cartera de crédito, se reconocen como un gasto dentro del rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

La estimación de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a partidas directamente relacionadas con la cartera de crédito tales como gastos de juicio, se determina aplicando el mismo porcentaje de riesgo asignado para el crédito asociado, conforme a lo establecido en las Disposiciones.

Quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos sobre la cartera

El monto perdonado del pago del crédito en forma parcial o total (quitas) que el Banco concede a los acreditados derivado de un incremento en el riesgo de crédito, se reconoce cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios asociada al crédito y, si esta es menor al monto perdonado, el Banco previamente constituye estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

La cancelación de la estimación preventiva sobre las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos sobre la cartera es aplicable a los montos perdonados derivado de incrementos en el riesgo de crédito, en caso contrario se disminuye de los ingresos que le dieron origen.

Cancelación de excedentes en la estimación preventiva para riesgos crediticios

El excedente de la estimación preventiva para riesgos crediticios se cancela del estado de situación financiera contra los resultados del ejercicio, afectando el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios”.

n) Otras cuentas por cobrar, neto

Las cuentas por cobrar registradas bajo esta clasificación:

- No devengan interés explícito o implícito,
- Son de corto plazo,
- No incluyen las cuentas por cobrar derivadas de las Operaciones de reporto y Préstamo de valores y Cartera de crédito, ya que sus normas de reconocimiento, valuación y presentación se encuentran indicadas en los incisos (g) “Operaciones de reporto”, (h) “Préstamo de valores” y (k) “Cartera de crédito”.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las cuentas por cobrar se registran, valúan y presentan de acuerdo con lo siguiente:

I. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales representan la actividad normal del Banco y están basadas en un contrato, el cual establece las obligaciones de las contrapartes. Estas cuentas por cobrar se integran por:

a) Cuentas por cobrar liquidadoras por operaciones de:

- I. Compraventa de divisas,
- II. Inversiones en valores,
- III. Reportos,
- IV. Préstamo de valores,
- V. Derivados.

b) Deudores de cuentas de margen,

c) Deudores por colaterales otorgados en efectivo por operaciones de:

- I. Inversiones en valores,
- II. Crédito,
- III. Derivados realizados en mercados OTC.

d) Deudores diversos por:

- I. Premios, comisiones y derechos por cobrar sobre operaciones vigentes no crediticias,
- II. Partidas asociadas a operaciones crediticias,
- III. Adeudos vencidos.

e) Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital.

Las cuentas por cobrar se valúan en su reconocimiento inicial al precio de la transacción (la contraprestación a la que el Banco considera tener derecho de cobro a cambio de transferir el control sobre bienes o servicios a un cliente) en el momento de considerarse devengada la operación que le dio origen, lo cual ocurre cuando, se transfiere el control sobre los bienes o servicios acordados con el cliente a cambio de una contraprestación, en acuerdo con los términos del contrato celebrado.

Las entidades reconocen los ingresos relacionados con esas cuentas por cobrar mediante la aplicación de ese principio básico (transferencia de control de bienes o servicios), que se menciona en el inciso (bb) "Reconocimiento de ingresos" de esta nota.

Las cuentas por cobrar incluyen los impuestos y derechos trasladables al cliente y cualquier otro cobro al cliente por cuenta de terceros. El Banco reconoce un pasivo por el monto de cobro por cuenta de terceros incluidos en las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar denominadas en moneda extranjera se reconocen inicialmente en la moneda funcional, utilizando el tipo de cambio histórico; que es aquél con el cual el Banco pudo haber realizado las cuentas por cobrar a la fecha de la transacción.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las cuentas por cobrar se valúan en su reconocimiento posterior al precio de la transacción pendiente de cobro.

II. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se originan por transacciones distintas a aquellas para las cuales fue constituido el Banco, siempre y cuando estén basadas en un contrato, tales como partes relacionadas y acuerdos de reclamación a una aseguradora. Otras cuentas por cobrar que no estén basadas en un contrato son los saldos a favor por concepto de impuestos.

Las otras cuentas por cobrar se valúan en su reconocimiento inicial al importe al que el Banco tiene derecho de cobro (valor nominal) en el momento en el que se devenga la operación, que es cuando ocurre la transacción, como por ejemplo:

- Partes relacionadas se reconocen al momento de entregar los recursos,
- Los montos de impuestos por recuperar se reconocen cuando se tiene derecho a ellos de acuerdo con la ley correspondiente,
- El monto por recuperar de una aseguradora por un siniestro se reconoce cuando se tienen elementos suficientes para valorar el monto probable a recuperar, y
- Otros montos por recuperar se reconocen cuando surge el derecho relativo.

Las otras cuentas por cobrar se valúan en su reconocimiento posterior por el importe al que el Banco tiene derecho de cobro (valor nominal pendiente de cobro).

Otras consideraciones en el registro de las cuentas por cobrar

En caso de existir saldos acreedores de importancia en las cuentas por cobrar, se reclasifican como una cuenta por pagar o como un anticipo de clientes.

Se consideran cuentas por cobrar a corto plazo aquellas donde su recuperación este prevista dentro de un plazo no mayor a un año posterior a la fecha del estado de situación financiera.

III. Estimación para pérdidas crediticias esperadas

La estimación para pérdidas crediticias esperadas se reconoce desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar, afectando los resultados del ejercicio dentro del rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación".

En su reconocimiento posterior, se reconocen los cambios requeridos en la estimación para pérdidas crediticias esperadas por las modificaciones en las expectativas de las pérdidas crediticias esperadas que surgen en cada periodo subsiguiente en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación".

La estimación para pérdidas crediticias esperadas se determina a través del juicio profesional del Banco, considerando la evaluación de las pérdidas esperadas por el deterioro de las cuentas por cobrar, utilizando factores como la experiencia histórica de las pérdidas crediticias, condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el flujo de efectivo futuro por recuperar de las cuentas por cobrar.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

En este sentido, la UAIR del Banco ha desarrollado el “Manual de Cálculo de la Perdida Crediticia Esperada para Cuentas por Cobrar” tomando en cuenta los siguientes criterios para constituir la estimación de pérdidas crediticias esperadas por el importe total de las cuentas por cobrar:

- a) A los 60 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores no identificados, y
- b) A los 90 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores identificados.

Cuando el Banco considere nula la probabilidad de cobro de una cuenta por cobrar, da de baja el valor neto en libros de la cuenta por cobrar, aplicando la cuenta por cobrar a la estimación para pérdidas crediticias esperadas. Si la estimación fuera insuficiente, ajusta de inmediato afectando los resultados del ejercicio en el rubro “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

Las cuentas por cobrar, en su caso, se presentan deducidas de la estimación para pérdidas crediticias esperadas dentro del estado de situación financiera en el rubro “Otras cuentas por cobrar (neto)”.

Otras consideraciones de la estimación de pérdidas crediticias esperadas para otras cuentas por cobrar

No es objeto de este numeral las cuentas por cobrar con riesgo operacional, que en su eliminación se reconocen en el sub rubro de “Quebrantos” dentro del rubro “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes del Banco, que no cuentan con una línea de crédito para tales efectos, se clasifican como adeudos vencidos en el estado de situación financiera dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar” y el Banco constituye simultáneamente una estimación de pérdidas crediticias esperadas, por el importe total de dicho sobregiro, en el momento que se presente tal evento.

El Banco no constituye estimación de pérdidas crediticias esperadas por:

- Saldos a favor de impuestos,
- Impuesto al valor agregado acreditable,
- Cobros a clientes por cuenta de terceros.

o) Propiedades, mobiliario y equipo

Reconocimiento inicial

Un componente que cumple con la definición de propiedades, mobiliario y equipo se reconoce inicial y posteriormente como activo si:

- a) Es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles al activo fluyan hacia el Banco, usando supuestos razonables y sustentables que representan la mejor estimación efectuada por la administración del conjunto de condiciones económicas que existen durante la vida útil del mismo; y

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- b) El costo de adquisición³ del componente puede valuarse confiablemente para cumplir con el postulado de valuación.

Las propiedades, mobiliario y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron mediante factores derivados de la UDI, de acuerdo con los criterios de contabilidad aplicables.

Los costos de adquisición de los componentes adquiridos en moneda extranjera se reconocen a los tipos de cambio de cierre de jornada vigentes en las fechas en que se hayan adquirido los mismos.

Elementos del costo de adquisición

El costo de adquisición de un componente comprende lo siguiente:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los derechos, impuestos y gastos de importación e impuestos indirectos no recuperables (Impuesto al Valor Agregado no recuperable); así como honorarios profesionales, seguros, almacenaje y demás costos y gastos que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio,
- b) Todos los costos directamente atribuibles necesarios para la ubicación del componente en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por el Banco,
- c) La estimación inicial de los costos relacionados con una obligación asociada con el retiro del componente.

El reconocimiento del costo de adquisición de un componente termina cuando el componente se encuentre en el lugar y condiciones necesarios para operar de la forma prevista por el Banco. Por ende, los costos devengados por la utilización o por la reprogramación del uso de un componente no se incluyen en su costo de adquisición.

Modificaciones al costo inicial

Existen inspecciones y mantenimientos mayores, adaptaciones, mejoras o reconstrucciones, que tienen el efecto de prolongar de forma importante la vida útil de un componente más allá de la estimada originalmente, o de aumentar su productividad, que se reconocen dentro del costo de adquisición. Sin embargo, el Banco no reconoce, en el costo de adquisición de un componente, los costos derivados del mantenimiento periódico o reparaciones del componente, según se describe a continuación:

Reparaciones y mantenimiento periódico

Las reparaciones y mantenimiento periódico no se capitalizan ya que su efecto es el de conservar un componente en condiciones normales de servicio o uso y, consecuentemente, fueron considerados de manera implícita al estimar originalmente la vida útil del componente. Tales costos se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devenguen.

Los costos del mantenimiento periódico son principalmente los costos de mano de obra y los consumibles que pueden incluir el costo de partes pequeñas.

³ También conocido como “monto original de la inversión”. Como adquisición se considera también la construcción, fabricación o instalación de un activo.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Inspecciones y mantenimientos mayores

Una condición para que algunos activos continúen operando puede ser la realización periódica de inspecciones mayores tendientes a localizar defectos, con independencia de que sus componentes sean reemplazados o no. Derivado de las inspecciones, en algunos casos se realizan mantenimientos mayores. Cuando se realiza una inspección o mantenimiento mayor, su costo se reconoce en el costo de adquisición del activo como un componente reemplazado, si se satisfacen las condiciones para su reconocimiento inicial señaladas en este inciso.

Adaptaciones o mejoras

Las adaptaciones o mejoras a un componente son desembolsos que tienen el efecto de aumentar el valor del componente existente, ya sea porque aumentan su capacidad de servicio, su eficiencia, prolongan su vida útil o ayudan a reducir sus costos de operación futuros. Aquellos desembolsos que reúnen una o varias de las características anteriores representan adaptaciones o mejoras y, consecuentemente, se reconocen como un componente, si se satisfacen las condiciones para su reconocimiento inicial señaladas en este inciso.

El costo de las adaptaciones o mejoras se reconoce como un componente por separado del costo de adquisición del activo original. Además de contar con una mejor información, el costo de adquisición de la adaptación o mejora puede estar sujeto a una vida útil diferente de la que se aplica al costo de adquisición del activo original.

El Banco reconoce, dentro del valor neto en libros de un componente, el costo de reemplazar dicho componente cuando se incurre en ese costo, siempre que se cumple con el criterio de reconocimiento inicial señaladas en este inciso.

En el caso de adaptaciones a locales arrendados, se reconoce el costo de adquisición de las adaptaciones como un componente, sólo si se satisfacen las condiciones para su reconocimiento inicial señaladas en este inciso.

Reconstrucciones

Algunos activos pueden sufrir modificaciones tan completas que más que adaptaciones o reparaciones, representan verdaderas reconstrucciones. Esta situación puede encontrarse principalmente en el caso de edificios. Es indudable que las reconstrucciones aumentan el valor del activo y, por tanto, se consideran como componentes capitalizables, si se cumplen los criterios para su reconocimiento inicial señaladas en este inciso.

En el reconocimiento de la capitalización de las reconstrucciones se toman en cuenta las siguientes situaciones que se muestran a continuación:

- a) Si la reconstrucción ha sido prácticamente total, se considera su costo de adquisición como un nuevo componente del activo, dando de baja el costo de la reconstrucción anterior. Una de las razones importantes para considerar el costo de adquisición de la reconstrucción como un nuevo componente estriba en el hecho de que la vida útil del componente reconstruido es considerablemente mayor que el remanente de la vida útil estimada en un principio para el componente original,

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

- b) Si algunos componentes del activo dados de baja han sido aprovechados en la reconstrucción, el valor neto en libros de dichos componentes se incrementa al costo de adquisición de la reconstrucción, y
- c) Si la reconstrucción ha sido parcial, se dan de baja los componentes reemplazados. Cuando no es posible conocer el valor neto en libros de los componentes reemplazados, se hace una estimación del monto a darse de baja de esos componentes.

Principales rubros

Equipo de cómputo y otros

Se incluyen como costos de adquisición del equipo (equipo de cómputo y otros) los costos de transporte, de instalación, derechos y gastos de importación, seguros de transporte, almacenaje, etcétera; de igual forma, cuando la mano de obra y los gastos de prueba se identifican intrínsecamente con el equipo, se reconocen como costo de adquisición de dichos activos, sólo si se satisfacen las condiciones para su reconocimiento inicial señaladas en este numeral.

Las compras de mobiliario y equipo por un valor de \$500 dólares o menos se reconocen en los resultados del ejercicio dentro el rubro “Gastos de administración y promoción”. El criterio se aplica por artículo, aunque una compra que incluya varios artículos y su importe total sea mayor a \$500 dólares, se toma en cuenta los artículos por separado y se registra en los resultados del ejercicio como se mencionó con anterioridad.

El gasto de instalación realizado por empleados del Banco también se registra en los resultados del ejercicio en el rubro de “Gastos de administración y promoción” como gasto.

Reconocimiento posterior

Con posterioridad a su reconocimiento inicial como activo, un componente se reconoce a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el monto acumulado de pérdidas por deterioro, para determinar su valor neto en libros.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas por la Administración del Banco de los activos correspondientes.

Periodo de depreciación

La depreciación de un componente se calcula a partir de la fecha en que está disponible para su uso; esto es, cuando se encuentra en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por el Banco.

La depreciación de un componente cesa en la fecha más temprana entre aquella en que el componente se clasifique como destinado a ser vendido (individualmente o en un grupo de activos que se haya clasificado como destinado a ser vendido), y la fecha en que se produzca su baja.

Por tanto, la depreciación no cesa cuando el componente esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. La vida útil de las propiedades, mobiliario y equipo se define en términos de la utilidad que se espera que aporten al Banco.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las mejoras a locales arrendados se deprecian durante el período útil de la mejora o el plazo del contrato, el que sea menor. El plazo de arrendamiento considera los periodos cubiertos por una opción para extender el arrendamiento si hay certeza razonable de que el arrendatario va a ejercer esa opción.

Deterioro

Para determinar si un componente está deteriorado, el Banco aplica los criterios señalados en el inciso (q) “Deterioro en el valor de los activos de larga duración”; en él se explica cómo procede el Banco para la revisión del valor neto en libros de sus activos, cómo determina el monto recuperable de un activo y cuándo reconoce o, en su caso, revierte una pérdida por deterioro.

Compensaciones por deterioro

Las compensaciones procedentes de terceros relativas a componentes que fueron deteriorados en su valor, perdidos o abandonados, se incluyen como un ingreso en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Otros ingresos (egresos) de la operación” cuando tales compensaciones son exigibles.

Las pérdidas por deterioro o pérdidas de componentes relacionados con reclamaciones o pagos por compensaciones de terceros, así como cualquier compra posterior o construcción de componentes de reemplazo son eventos económicos distintos y se reconocen en forma separada, tanto en las pérdidas por deterioro, como en las bajas de componentes, compensaciones de terceros y costo de adquisición de los componentes restaurados, adquiridos o construidos por reemplazos.

Bajas

El valor neto en libros de un componente se da de baja:

- a) Por su disposición⁴; o
- b) Cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La ganancia o pérdida surgida al dar de baja un componente, se reconoce en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” dentro de los resultados del ejercicio cuando el componente es dado de baja, excepto en el caso de una venta y arrendamiento en vía de regreso, en cuyo caso se considera lo establecido en el inciso (p) “Arrendamientos”.

Al momento de que un componente es dado de baja, se cancela su valor neto en libros y se reconoce en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” dentro de los resultados del ejercicio la utilidad o pérdida derivada de la baja la cual se determina como la diferencia entre el valor razonable de la contraprestación recibida que en su caso se obtenga por la disposición y el valor neto en libros más los costos de remoción y disposición. La contraprestación por recibir por la disposición de un componente se reconoce inicialmente a su valor razonable. A continuación, se muestran consideraciones específicas para el reporte y registro contable de las bajas:

- a) En el caso de propiedades, mobiliario y equipo que aún no se tramite su baja dentro de la contabilidad, independientemente de que se encuentre su depreciación al 100% o no, la utilidad o pérdida por su venta se reporta como “Resultado en venta de propiedades, mobiliario y equipo”.

⁴ La disposición puede tomar muchas formas; por ejemplo: puede derivarse de la venta, abandono, intercambio o, inclusive, por donación.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- b) En el caso de que las propiedades, mobiliario y equipo donde se haya tramitado su baja de la contabilidad, al momento de su venta la utilidad o pérdida se reporta como "Otras partidas de los de los ingresos (egresos) de la Operación".

Otras consideraciones de las propiedades, mobiliario y equipo

Dependiendo de su clasificación, de acuerdo con lineamientos internos, son sujetas o no a depreciación y su valor, en caso de existir indicios de deterioro, puede ser ajustado.

p) Arrendamientos

Actuando como arrendador

Clasificación de los arrendamientos

El Banco clasifica cada uno de sus arrendamientos como un arrendamiento operativo o financiero. Se consideran como arrendamientos financieros todos los créditos que otorgue el Banco en donde se transfiera al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente, en caso contrario se consideran como operativos.

Los siguientes factores son considerados por el Banco para determinar si un arrendamiento es financiero:

- a) El arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al finalizar el plazo del arrendamiento,
- b) El arrendatario tiene la opción para comprar el activo subyacente a un precio que se espera sea suficientemente inferior a su valor razonable en el momento en que la opción se convierte en ejercible, dado que desde la fecha del acuerdo se prevé con certeza razonable que tal opción es ejercida,
- c) El plazo del arrendamiento cubre al menos el 75% de la vida económica del activo subyacente independientemente de que la propiedad no se transfiera al arrendatario al finalizar el plazo del arrendamiento,
- d) En la fecha del acuerdo, el valor presente de los pagos por el arrendamiento es al menos equivalente al 90% del valor razonable del activo subyacente,
- e) El activo subyacente es de una naturaleza tan especializada que sólo el arrendatario puede usarlo, sin realizarle modificaciones importantes,
- f) Si el arrendatario puede terminar el contrato de arrendamiento y las pérdidas sufridas por el Banco a causa de la terminación son asumidas por el arrendatario,
- g) Las pérdidas o ganancias procedentes de las fluctuaciones en el valor razonable del valor residual estimado recaen sobre el arrendatario,
- h) El arrendatario tiene la posibilidad de prorrogar el arrendamiento durante un segundo período, con pagos por arrendamiento que son sustancialmente inferiores a los de mercado.

Arrendamiento financiero

Los arrendamientos financieros en los que el Banco actúe como arrendador se reconocen dentro de la cartera de crédito. Su reconocimiento inicial consiste en registrar la inversión bruta en el arrendamiento, que corresponde al valor contractual de la operación de arrendamiento más el valor residual no garantizado que se acumule en beneficio del Banco, contra la salida de efectivo y el ingreso financiero por devengar.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El ingreso financiero por devengar corresponde al diferencial entre la inversión bruta del arrendamiento y la inversión neta en el arrendamiento, esta última determinada por el valor presente de la inversión bruta en el arrendamiento mediante la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

La tasa de interés implícita es la tasa de interés que iguala el valor presente de: a) los pagos por el arrendamiento y b) el valor residual no garantizado, con la suma de (i) el valor razonable del activo subyacente y (ii) cualquier costo directo inicial a cargo del arrendador.

El Banco reconoce los intereses sobre la inversión neta en el arrendamiento a lo largo del plazo del arrendamiento, sobre una base que refleje una tasa de rendimiento constante sobre la inversión neta en el arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento recibidos por el arrendador en el período se aplican contra la inversión bruta en el arrendamiento, para reducir tanto el principal como los ingresos financieros no devengados.

Los depósitos en garantía recibidos por operaciones de arrendamiento financiero por el Banco se reconocen en el rubro de "Otras cuentas por pagar".

Cuando el arrendatario opte por participar del precio de venta de los bienes a un tercero, el Banco reconoce el ingreso que le corresponda al momento de la venta en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

Actuando como arrendatario

Al inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Banco utiliza la definición de arrendamiento de la NIF D-5 "Arrendamientos".

El Banco reevalúa si un contrato es un arrendamiento o si contiene uno, sólo si cambian los términos y condiciones del mismo.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento o servicio sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, en caso de que sea difícil separar los componentes que no son de arrendamiento o que estos sean de poca importancia relativa, el Banco ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un solo componente de arrendamiento.

Activo por derecho de uso

El Banco obtiene el derecho de uso de un activo a lo largo de todo el período de uso, si tiene el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo y dirige el uso del activo.

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

El activo por derecho de uso se deprecia o amortiza posteriormente utilizando el método de línea recta de acuerdo a los requerimientos de depreciación indicados en el inciso (o) "Propiedades, mobiliario y equipo", desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que se espera ocurra primero, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al Banco al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que el Banco ejerce una opción de compra.

En ese caso, el activo por derecho de uso se deprecia o amortiza a lo largo de la vida útil del activo subyacente. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta por nuevas valuaciones del pasivo por arrendamiento como cambios en el monto de la renta por ajuste de inflación.

En el caso de adaptaciones a locales arrendados, el Banco reconoce el costo de adquisición de las adaptaciones como un componente, sólo si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles a estas adaptaciones fluyen hacia el Banco y el costo de adquisición puede valuarse confiablemente.

Pasivo por arrendamiento

El pasivo por arrendamiento se mide, al comienzo del arrendamiento, al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por efectuar, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de interés incremental de financiamiento del Banco o la tasa libre de riesgo determinada con referencia al plazo del arrendamiento. Generalmente, el Banco usa su tasa de interés incremental de financiamiento (TIIF) como tasa de descuento.

La TIIF es la tasa de interés que el Banco paga para pedir prestado sobre una base colateralizada durante un plazo similar por un monto igual a los pagos de arrendamiento en un entorno económico similar. La TIIF se obtiene de la Tesorería Corporativa, utilizando la tasa del Federal Home Loan Bank (Banco Federal de Préstamos para la Vivienda) ("FHLB").

Una vez que se determina la tasa de USD anterior, el Banco utiliza la matriz de tasas de interés/divisas cruzadas de Bloomberg para convertir la tasa de USD fija a la tasa correspondiente en cada moneda extranjera, entre ellas el peso mexicano (MXN). Esta función de Bloomberg considera el entorno de interés local y de EE. UU., así como la curva de divisas respectiva al determinar las tasas fijas correspondientes en moneda local en los diversos plazos.

En la fecha de comienzo del arrendamiento, la valuación del pasivo por arrendamiento incluye los siguientes pagos por derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento, que no se hayan efectuado a esa fecha:

- a) Pagos fijos, incluidos los pagos en sustancia fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar,
- b) Pagos de arrendamiento que dependen de un índice o una tasa, inicialmente valuados utilizando el índice o la tasa en la fecha de comienzo del arrendamiento,
- c) Importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual,
- d) El precio de ejercicio de una opción de compra que el Banco está razonablemente seguro de ejercer,

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

- e) Las sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente seguro de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, adicionando el interés devengado sobre el pasivo por arrendamiento, reduciendo el pasivo para reflejar los pagos por arrendamiento realizados, y remidiendo el pasivo para reflejar las reevaluaciones o modificaciones del arrendamiento.

Se remide el pasivo por arrendamiento cuando:

- a) Exista un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surjan de un cambio en un índice o tasa,
- b) Sí existe un cambio en la estimación del Banco del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Banco cambiara su evaluación de ejercer una opción de compra, extensión o terminación,
- c) Sí existe un pago en sustancia fijo de arrendamiento modificado.

Cuando el pasivo por arrendamiento se remide, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco presenta los activos de derecho de uso en el rubro "Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo", y los pasivos por arrendamiento en el rubro "Pasivo por arrendamiento", ambos en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Banco ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de Tecnología de la Información. El Banco reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento en el estado de resultado integral dentro del rubro "Gastos de administración y promoción".

El Banco ha definido un arrendamiento a corto plazo como un arrendamiento que, en la fecha de inicio, tiene un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y no incluye una opción para comprar el activo subyacente que el Banco, como arrendatario, está razonablemente seguro de ejercer. Los pagos fijos por arrendamiento se cargan a resultados de forma lineal durante el plazo del arrendamiento y los pagos variables se cargan a resultados cuando se incurre en la obligación.

Cualquier arrendamiento con un compromiso total no descontado de menos de \$100,000 dólares para CTI y CRS y menos de \$25,000 dólares para todas las demás clases de activos no se registran en el estado de situación financiera.

Arrendamientos denominados en moneda extranjera

El activo por derecho de uso es un activo no monetario, mientras que el pasivo por arrendamiento es un pasivo monetario. Por lo tanto, al contabilizar un arrendamiento denominado en moneda extranjera, si se requiere una nueva medición a la moneda funcional del Banco como arrendatario, el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir utilizando el tipo de cambio de cierre de jornada, mientras que el activo por derecho de uso se vuelve a medir utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de inicio, o la fecha en que se activa una nueva medición debido a una modificación.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El pasivo por arrendamiento se vuelve a medir a través de resultados como ganancia o pérdida de manera consistente con otros pasivos denominados en moneda extranjera, con base en la tasa de cambio de cierre de jornada.

q) Deterioro en el valor de los activos de larga duración

Indicios de deterioro

Aualmente el Banco evalúa, si existe algún indicio de deterioro de una UGE o de alguno de sus activos.

Prueba de deterioro

Únicamente ante la presencia de uno o más indicios de deterioro, el Banco realiza una prueba de deterioro comparando el valor neto en libros de la UGE con su monto recuperable.

Si la prueba de deterioro más reciente muestra que el monto recuperable de un activo con vida útil indefinida es significativamente superior a su valor neto en libros, el Banco no vuelve a estimar su monto recuperable, siempre que no ha ocurrido algún evento que pudiera haber eliminado ese exceso significativo desde que se realizó la prueba de deterioro más reciente a la fecha.

En su caso, el Banco efectúa una prueba de deterioro anualmente de una UGE si ésta tiene un activo intangible con vida útil definida pero que aún no esté disponible para su uso.

La prueba anual de deterioro, el Banco la puede efectuar en cualquier momento dentro del periodo, siempre que se efectúe en la misma fecha cada año.

La prueba de deterioro de los diferentes activos intangibles que efectúe el Banco, puede realizarse en distintas fechas. Si un activo intangible se hubiera reconocido inicialmente durante el periodo anual actual, se realiza una prueba de deterioro antes del cierre del periodo actual.

Reconocimiento de pérdida por deterioro

El valor neto en libros de una UGE incluyendo, en su caso, el monto asignado de activos corporativos, del crédito mercantil y de otros activos intangibles de vida indefinida, se reduce hasta su monto recuperable si este es menor que su valor neto en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro que el Banco reconoce inmediatamente en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación".

Si el monto recuperable de la UGE excede a su valor neto en libros, la UGE la considera como no deteriorada.

La pérdida por deterioro se distribuye, para reducir el valor neto en libros de los activos que componen la UGE, en el siguiente orden:

- a) En primer lugar, se reduce el valor neto en libros de cualquier crédito mercantil asignado a la UGE o grupos de UGE; y
- b) En segundo lugar, cualquier remanente se prorratea entre los demás activos de la UGE, incluyendo los corporativos y otros activos intangibles con vida indefinida asignados, en función a su valor neto en libros de cada uno.

Al distribuir una pérdida por deterioro, el Banco no reduce el valor neto en libros de cualquier activo individual por debajo del mayor valor de entre los siguientes:

- a) Su monto recuperable individual (si se pudiera determinar);
- b) Cero.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Determinar y reconocer una reversión de una pérdida por deterioro

Ante la presencia de indicios de reversión de una pérdida por deterioro, el Banco realiza una prueba de reversión, la cual consiste en comparar el valor neto en libros de la UGE ajustado previamente por la pérdida por deterioro con su nuevo monto recuperable. En tal caso, el Banco determina el exceso del monto recuperable sobre el valor neto en libros y de ese incremento solo reconoce la pérdida por deterioro previamente reconocida en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación".

El Banco revierte la pérdida por deterioro previamente reconocida para un activo sólo cuando se produce un cambio favorable en las estimaciones utilizadas que incrementan el monto recuperable.

r) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)

El impuesto a la utilidad causado y la PTU causada en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales y legales vigentes.

El impuesto a la utilidad diferido y la PTU diferida se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen el impuesto a la utilidad diferida y la PTU diferida (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por las pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar.

Los activos y pasivos por el impuesto a la utilidad diferida y la PTU diferida se calculan utilizando las tasas de impuesto que a la fecha de cierre de los estados financieros están promulgadas o, dado el caso, sustancialmente promulgadas, que se aplican a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revierten las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad diferido y la PTU diferida se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos y PTU diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los ORI o directamente en un rubro del capital contable. La PTU causada y diferida se incorpora dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultado integral.

El impuesto causado representa para el Banco un pasivo normalmente a plazo menor a un año. Si la cantidad ya enterada mediante anticipos excede al impuesto causado, dicho exceso se reconoce como una cuenta por cobrar.

Estimación para activo por impuesto diferido no recuperable

Desde su reconocimiento inicial y a la fecha de cierre del estado de situación financiera, se evalúa la probabilidad de recuperación de cada uno de los activos por impuesto diferido reconocidos por el Banco.

Se considera que es probable la recuperación de un activo por impuesto diferido cuando el Banco justifique que existe alta certeza de que en periodos futuros habrá, por lo menos, alguno de los dos conceptos que se muestran a continuación:

- a) Utilidades fiscales suficientes que permitan compensar el efecto de la reversión de las diferencias temporales deducibles, o contra las que se prevé la amortización de pérdidas fiscales;

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- b) Diferencias temporales acumulables suficientes cuya reversión se espera en el mismo periodo de la reversión de las diferencias temporales deducibles que dan lugar al activo por impuesto diferido.

En la medida en que la probabilidad de recuperación de un activo se reduce, se reconoce una estimación para activo por impuesto diferido no recuperable. Cualquier estimación reconocida se cancela en la medida en que vuelva a ser probable la recuperación del activo.

La estimación y, en su caso, su cancelación, se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Impuestos a la utilidad", a menos que dicha estimación se refiera a activos por impuesto diferido relacionados con otros resultados integrales; en este último caso, tanto la estimación como la cancelación de la misma, se reconocen en los otros resultados integrales con los que están relacionadas.

Tratamientos fiscales inciertos en el impuesto a la utilidad

La aceptación o no de un tratamiento fiscal en la determinación del impuesto a la utilidad puede no ser conocida hasta que la autoridad fiscal correspondiente o los tribunales de justicia se pronuncien sobre el caso en el futuro.

Por consiguiente, la posibilidad de revisión de un tratamiento fiscal específico por parte de la autoridad fiscal puede provocar una incertidumbre que afecte el reconocimiento contable de un activo o un pasivo por impuestos a la utilidad, ya sea causados o diferidos. En estos casos, el Banco atiende lo establecido en los párrafos siguientes.

Revisión de las autoridades fiscales

Al evaluar si, y cómo, un tratamiento fiscal incierto afecta la determinación de: el resultado fiscal, las bases fiscales, las pérdidas fiscales por amortizar, los créditos fiscales no utilizados y las tasas fiscales aplicadas (en conjunto, las determinaciones fiscales), el Banco supone que la autoridad fiscal revisa tales determinaciones fiscales y tiene conocimiento total de toda la información relativa cuando lleve a cabo esas revisiones.

Métodos para estimar la incertidumbre

El Banco evalúa si es probable que la autoridad fiscal acepte o no un tratamiento fiscal incierto. Si concluye que es probable que será aceptado, el Banco hace sus determinaciones fiscales de forma congruente con dicho tratamiento fiscal utilizado o que esté previsto utilizar en el cálculo de su impuesto a la utilidad causada.

Si se concluye que es probable que no es aceptado, el Banco refleja el efecto de la incertidumbre al hacer sus determinaciones fiscales.

Si un tratamiento fiscal incierto afecta al impuesto causado y al impuesto diferido, el Banco realiza juicios y estimaciones consistentes en la determinación de ambos.

Cambios en hechos y circunstancias

El Banco evalúa nuevamente un juicio o una estimación de un tratamiento fiscal incierto en el contexto de la ley fiscal aplicable, si cambian los hechos y circunstancias sobre los que se basaron inicialmente, o bien, si surge nueva información que afecte al juicio o estimación, el Banco reconoce los efectos de lo anterior prospectivamente. En caso de que hayan ocurrido durante el periodo posterior, es decir, entre la fecha de los estados financieros y su fecha de emisión, dichos cambios se reconocen.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Tratamiento contable por insuficiencia de la provisión del ISR causado y diferido

Los ajustes provenientes de ejercicios anteriores derivados del ISR causado y diferido que son identificados en el periodo actual del que se trate y que son resultantes de nueva información o cambios de hechos o circunstancias que no se conocían al inicio de la aplicación del tratamiento contable específico, se reconocen en el periodo actual del que se trate en el rubro de “Impuestos a la Utilidad” dentro del estado de resultado integral.

En este contexto, lo anterior es aplicable cuando el Banco o las autoridades fiscales, al evaluar nuevamente un juicio o una estimación de un tratamiento fiscal aplicado en el contexto de la ley fiscal aplicable, cambian los hechos y circunstancias sobre los que se basaron inicialmente, o bien, surge nueva información que afecte al juicio o estimación.

Como resultado de lo anterior, además de intereses, multas y recargos, el ISR causado del ejercicio se integra por:

- a) Cualesquiera ajustes reconocidos en el periodo para el impuesto causado de periodos anteriores,
- b) Importes relacionados con los cambios en las políticas contables y los errores que se han incluido en la determinación del resultado del periodo.

Cálculo de la PTU

El 23 de abril de 2021, fue publicado por parte del Gobierno Federal un decreto donde se modificó el cálculo de la PTU a la cual cada trabajador tiene derecho. Dicha modificación consiste en aplicar el monto que resulte más favorable al trabajador, entre el monto de la participación de utilidades que tiene como límite máximo tres meses del salario del trabajador o el promedio de la participación recibida en los últimos tres años.

A continuación, se mencionan los pasos que sigue el Banco en la determinación de la PTU:

- a) El Banco aplica a la utilidad fiscal base de PTU el 10% con base en lo establecido en la LISR,
- b) El monto determinado en el inciso a) se asigna a cada empleado con base en lo establecido en la Ley Federal del Trabajo (LFT), sin embargo, el monto asignado a cada empleado no supera al mayor de los siguientes montos:
 - El equivalente a 3 meses de salario actual del empleado; o
 - El promedio de PTU recibida por el empleado en los tres años anteriores,
- c) Si la PTU determinada en el inciso a) resulta mayor a la suma de la PTU asignada a todos y cada uno de los empleados según el inciso b), esta última se considera la PTU causada del periodo. Con base en la LFT se considera que la diferencia entre ambos importes no genera obligación de pago ni en el ejercicio actual ni en los futuros.
- d) Si la PTU determinada en el inciso a) resulta menor o igual a la determinada en el inciso b), la PTU del paso a) es la PTU causada del periodo.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

PTU causada – Reconocimiento y valuación

El monto de la PTU causada es el determinado con base en los incisos c) y d) mencionados con anterioridad y se reconoce en el estado de situación financiera como un pasivo dentro del rubro "Pasivo por beneficios a los empleados" y en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Gastos de administración y promoción".

La diferencia a la que se refiere el inciso c) no representa una obligación presente para el Banco, por lo cual no se reconoce en los estados financieros.

PTU diferida – Reconocimiento y valuación

Al haber cambiado la determinación de la PTU causada, el Banco hace ajustes en la determinación de la PTU diferida, particularmente en los casos en los que el Banco considere que el pago de la PTU es menor que el 10% de la utilidad fiscal calculada de acuerdo con la LFT.

En los casos en los que el Banco determina un activo o un pasivo por PTU diferida y considera que en periodos futuros no se recupera o paga al 100% por estar sujeta a los límites de la LFT, el Banco hace la mejor estimación posible del monto de PTU diferida con base en sus proyecciones financieras, determinadas de la siguiente forma:

- a) Determina la tasa de PTU causada del periodo: dividir la PTU causada entre la PTU determinada al 10% de la utilidad fiscal. El cociente obtenido se multiplica por la tasa legal de PTU 10%; el resultado es la tasa de PTU causada.
- b) Aplica la tasa de PTU causada a las diferencias temporales existentes a la fecha de los estados financieros. El resultado es el activo o pasivo de PTU diferida.
- c) El Banco calcula la tasa de PTU causada al cierre de cada ejercicio y determina los saldos de PTU diferida presentando estos efectos en resultados dentro de "Gastos de administración y promoción", en activo dentro de "Pagos anticipados y otros activos, neto" y en pasivo dentro del "Pasivo por beneficio a los empleados".

El Banco reconoce la PTU diferida utilizando el método de activos y pasivos y, en sus subsidiarias, la PTU normalmente se reconoce acumulando un pasivo por el pago anual estimado a lo largo del año aplicable de forma sistemática.

s) Pagos anticipados y otros activos

Incluye gastos por emisión de títulos, el diferencial a cargo por adquisiciones de cartera de crédito, el efecto por renegociación de cartera de crédito, los seguros por amortizar, y otros cargos diferidos. Asimismo, incluye pagos anticipados por intereses, comisiones, rentas y otros, así como pagos provisionales de impuestos, participación de los trabajadores en las utilidades diferidas (a favor), con su respectiva estimación por irrecuperabilidad y el activo neto por beneficios definidos proveniente del plan de beneficio definido del Banco.

Reconocimiento inicial

Los pagos anticipados se valúan al monto de efectivo o equivalentes pagados y se reconocen como activo a partir de la fecha en que se hace el pago.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Reconocimiento posterior

Pagos anticipados por bienes

Al momento de recibir los bienes, el Banco reconoce el importe relativo a los pagos anticipados efectuados para su adquisición:

- a) Como gasto en resultados del ejercicio, cuando el Banco no tiene certeza de que el bien adquirido le genera beneficios económicos futuros, tal como suele ser el caso de los bienes que se listan a continuación:
 - I. Papelería y artículos de escritorio,
 - II. Material de apoyo de ventas, como literatura, folletos y muestras,
 - III. Material publicitario.
- b) Como parte del rubro de activo que corresponde al bien adquirido, cuando el Banco tiene certeza de que el bien adquirido le genera beneficios económicos futuros. Tal es el caso de los anticipos de propiedades, mobiliario y equipo y de activos intangibles, así como los anticipos para la adquisición de instrumentos financieros de capital destinados a ser inversiones permanentes.

Pagos anticipados por servicios

Al momento de recibir los servicios, el Banco reconoce como un gasto en los resultados del ejercicio el importe relativo a los pagos anticipados efectuados para reconocer dicho servicio. Por ejemplo: en el caso de los seguros, éstos se pagan por anticipado ya que el propósito del seguro es comprar protección proactiva en caso de que algún percance ocurra en el futuro; por lo tanto, conforme transcurra el periodo de cobertura, se aplica a los resultados del ejercicio el importe del pago anticipado que corresponde.

Pérdida por deterioro

Cuando los pagos anticipados pierdan su capacidad para generar beneficios económicos futuros, el importe que se considere no recuperable se trata como una pérdida por deterioro y se reconoce en los resultados del ejercicio en que esto sucede.

t) Activos intangibles

Reconocimiento inicial

El Banco reconoce los activos intangibles a su costo de adquisición, de acuerdo con lo siguiente:

- I. Adquisición de un activo intangible en forma individual:
 - a) En la adquisición de un activo intangible en forma individual su costo es el efectivo y/o equivalentes de efectivo pagados, incluyendo derechos de importación e impuestos sin posibilidad de reembolso (IVA no acreditable). Cualquier descuento comercial y/o rebaja se deduce, y
 - b) Cualquier desembolso directamente atribuible a la preparación del activo para el uso al que se destina.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El desembolso directamente atribuible incluye:

- a) El costo de beneficios a empleados, como se definen en la NIF D-3, Beneficios a los empleados, erogados directamente para traer el activo a sus condiciones de uso,
- b) Los honorarios profesionales erogados directamente para traer el activo a sus condiciones de uso, y
- c) Los costos de pruebas o verificación sobre el funcionamiento apropiado del activo.

En cambio, no forman parte del costo de adquisición:

- a) Los costos para introducir al mercado un nuevo producto o servicio (incluyendo costos por actividades de mercadeo y promoción);
- b) Los costos sobre conducción de negocios en una nueva localidad o con una nueva clase de clientes (incluyendo costos de entrenamiento), y
- c) Los costos de administración y otros costos de supervisión generales.

El reconocimiento de costos en el valor en libros de un activo intangible cesa cuando el activo se encuentra en la condición necesaria para que sea capaz de operar en la forma prevista por la Administración.

Los costos incurridos por la utilización o en la reprogramación del uso de un activo intangible se reconocen en los resultados del ejercicio en que se devenguen y no se incluyen en la valuación de dicho activo.

II. Activos intangibles generados internamente

En la adquisición de un activo intangible generado internamente, su costo son las erogaciones efectuadas para su desarrollo. Para determinar lo anterior, el Banco clasifica los costos en la generación del activo de acuerdo con lo siguiente:

- a) La fase de investigación; y
- b) La fase de desarrollo.

Fase de investigación

Los costos erogados en la fase de investigación de un proyecto, se reconocen como un gasto en los resultados del ejercicio en que son devengados. Esto se debe a que la naturaleza de la investigación es tal que no hay certeza suficiente de que se obtienen beneficios económicos futuros, como resultado de los desembolsos efectuados durante la fase de investigación.

Costos de la fase de investigación

Los costos en la fase de investigación de un proyecto comprenden todos los que son directamente atribuibles a la actividad de investigación o que pueden ser asignados a dicha actividad sobre una base confiable.

Fase de desarrollo

Los costos en la fase de desarrollo de un proyecto se reconocen como un activo intangible si el Banco puede demostrar que cumple con todos los criterios que se muestran a continuación:

- a) Técnicamente, es factible completar la producción del activo intangible de manera que esté disponible para su uso o venta,

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- b) El Banco tiene la intención y habilidad para producir y vender o usar el activo intangible,
- c) Es factible identificar cómo el activo intangible genera beneficios económicos futuros. Los beneficios económicos futuros que se espera se originen consisten en ahorros en costo u otros beneficios resultantes del uso del producto o proceso por el Banco,
- d) Existe un mercado para la producción o proceso (si ha de ser usado internamente y no vendido), o su utilidad para el Banco se demuestra,
- e) Existen recursos adecuados técnicos, financieros o de otro tipo, disponibles para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- f) El activo intangible está claramente definido y el costo atribuible al producto o proceso puede ser identificado por separado y valuado confiablemente durante su desarrollo.

Costos de la fase de desarrollo

Los costos en la fase de desarrollo de un activo intangible, comprenden todos los desembolsos que son directamente atribuibles a las actividades de desarrollo o que pueden ser asignados a dichas actividades sobre una base confiable y consistente para: crear, producir y preparar el activo para el uso al que se destina.

Costos que no son activos intangibles y que se reconocen en los resultados del ejercicio como un gasto:

- a) Gastos generales tales como de administración y de ventas,
- b) Ineficiencias claramente identificadas y pérdidas iniciales en la operación incurridas antes de que un activo alcance su desempeño planeado; y
- c) Costo de entrenamiento de personal y de puesta en marcha o implementación para operar un activo.

Si el Banco no puede distinguir la fase de desarrollo de la fase de investigación en un proyecto interno para generar un activo intangible, el Banco trata las erogaciones de dicho proyecto como si hubiesen sido incurridas exclusivamente en la fase de investigación (registro contable como gasto en los resultados del ejercicio).

Reconocimiento posterior

Después del reconocimiento del costo de adquisición, el activo intangible identificable se reconoce a su costo de adquisición menos la amortización acumulada, cuando proceda, y/o las pérdidas por deterioro acumuladas, que les hayan afectado.

Erogaciones posteriores a la adquisición

El desembolso posterior en un activo intangible, después de su compra o desarrollo, se reconoce como un gasto cuando se incurra en él, a menos que:

- a) Sea probable que esta erogación proporcione capacidad al activo de generar beneficios económicos futuros en exceso al nivel de desempeño originalmente establecido,
- b) Este desembolso pueda atribuirse al activo,
- c) Los beneficios económicos futuros adicionales puedan determinarse confiablemente.

Si se cumplen estas condiciones, la erogación posterior se considera como parte del costo del activo intangible.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Amortización

Activos intangibles con vida útil definida

El monto amortizable de un activo intangible se asigna sobre una base sistemática durante su vida útil estimada, reflejando el patrón con base en el cual se espera que el Banco consuma los beneficios económicos futuros del activo. Si dicho patrón no puede determinarse confiablemente, usa el método de línea recta.

El cargo por amortización para cada periodo se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro “Gastos de administración y promoción”.

El activo empieza a amortizarse cuando esté disponible para ser utilizado de la forma planeada por el Banco y debe cesar su amortización cuando: a) se retire o b) se intercambie.

Deterioro

Para determinar si un activo intangible está deteriorado, el Banco aplica los procedimientos descritos en el inciso (q) “Deterioro en el valor de activos de larga duración”. Dicho inciso explica cuándo y cómo el Banco revisa el valor en libros de sus activos, cómo determina el monto recuperable de un activo y cuándo reconoce o revierte una pérdida por deterioro, sin embargo, a manera de resumen, a continuación, se mencionan los factores claves para el deterioro de los activos intangibles.

Activos intangibles con vida útil definida

El Banco comprueba si un activo intangible en uso con una vida útil definida ha experimentado una pérdida por deterioro de su valor, comparando el monto recuperable con su valor neto en libros en cualquier momento en el que se presenta un indicio de deterioro.

En su caso, el Banco por lo menos una vez al año, o antes de presentarse indicios de deterioro en términos del inciso (q) “Deterioro en el valor de activos de larga duración”, estima la existencia de pérdidas por deterioro de los activos intangibles que:

- a) No están disponibles para su uso;
- b) Están en uso y su periodo de amortización sea considerable, desde la fecha en que estuvieron disponibles para su uso;

Bajas de activos intangibles

Los activos intangibles son eliminados del estado de situación financiera cuando:

- a) Se disponen por venta o intercambio, o
- b) ya no se espera obtener beneficios económicos futuros de ellos por su utilización o abandono.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la disposición por venta o abandono de un activo intangible se determinan por la diferencia entre los montos netos obtenidos por la disposición y el valor neto en libros del activo en cuestión.

u) Captación tradicional

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata, los depósitos a plazo del público en general y los captados a través de operaciones en el mercado de dinero, los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos en moneda nacional, extranjera o UDIS, mismos que se integran como se describe en la siguiente hoja.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- a) Depósitos de exigibilidad inmediata. Incluyen a las cuentas de cheques, cuentas de ahorro, a los depósitos en cuenta corriente, entre otros,
- b) Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes del Banco, que no cuenten con una línea de crédito para tales efectos, se clasifican como adeudos vencidos en el estado de situación financiera en el rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y el Banco constituye una estimación de pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a lo indicado en el inciso (n) “Otras cuentas por cobrar, neto” subíndice III,
- c) Depósitos a plazo. Incluyen, entre otros, a los certificados de depósito retirables en días preestablecidos, aceptaciones bancarias y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento captados del público en general y a través de operaciones en el mercado de dinero, estos últimos referidos a depósitos a plazo realizados con otros intermediarios financieros, así como con tesorías de empresas y de entidades gubernamentales,
- d) Títulos de crédito. Se integran por bonos bancarios estructurados y certificados bursátiles,
- e) Cuenta global de captación sin movimientos. Incluye el principal y los intereses de los instrumentos de captación que no tengan fecha de vencimiento, o bien, que teniéndola se renueven en forma automática, así como las transferencias o las inversiones vencidas y no reclamadas.

Si en el transcurso de tres años contados a partir de que los recursos se depositen en la cuenta global de captación sin movimientos, cuyo importe no exceda por cuenta, al equivalente de trescientas Unidades de Medida y Actualización (UMAS), prescriben en favor del patrimonio de la beneficencia pública. El Banco entera los recursos correspondientes a la beneficencia pública dentro de un plazo máximo de quince días contados a partir del 31 de diciembre del año en que se cumple el supuesto previsto anteriormente descrito.

El Banco no cobra comisiones cuando los recursos de los instrumentos bancarios de captación se encuentran en la cuenta global.

Los títulos colocados a descuento que no devenguen intereses (cupón cero), se registran al momento de la emisión tomando como base el monto de efectivo recibido.

El Banco determina la tasa de interés efectiva con base en lo establecido en la NIF C-19 “Instrumentos Financieros por pagar” (NIF C-19), considerando que no es aplicable lo establecido en la NIF C-19 respecto de utilizar la tasa de mercado como la tasa de interés efectiva en la valuación de los pasivos cuando ambas tasas son sustancialmente distintas.

Los intereses de captación tradicional se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos por intereses”.

Los gastos de emisión, así como el descuento o premio en la colocación se reconocen en el estado de situación financiera como un cargo o crédito diferido dentro de los rubros de “Pagos anticipados y otros activos, (neto)” y “Créditos diferidos y cobros anticipados” según se trate, el cual es amortizado en los resultados del ejercicio conforme se devengue en los rubros de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda, tomando en consideración el plazo del título que le dio origen en proporción al vencimiento de los títulos.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Importancia relativa en la determinación de la tasa de interés efectiva en los instrumentos financieros por pagar (IFP)

El Banco puede concluir que los derechos de emisión de un IFP pagados a las entidades regulatorias (costos de emisión) pueden ser excluidos del cálculo del costo amortizado o amortizados por el método de interés lineal, con base en la importancia relativa.

Derivado de lo anterior, el Banco puede realizar un análisis de la importancia relativa por todos los tipos de IFP, donde aplica el juicio profesional al evaluar las circunstancias siguientes que inciden en esta situación particular:

- La proporción que guarda la diferencia en los estados financieros en conjunto o bien en el total del rubro del que forma parte,
- La proporción que guarda la diferencia con otras partidas relacionadas,
- La proporción que guarda la diferencia con el monto correspondiente a años anteriores y el que se estima representa en años futuros,
- Si la diferencia influye sensiblemente en la determinación de los resultados del ejercicio,
- Si la diferencia es trascendente debido a su naturaleza, independientemente de su importe.

Si al realizar dicha evaluación, el Banco determina que la exclusión de los costos de emisión de un IFP del cálculo del costo amortizado o su amortización por el método de interés lineal tiene poca importancia relativa, los mismos se registran de forma directa o se amortizan por el método de interés lineal en los resultados del ejercicio. Lo anterior en apego al párrafo 42.1.4 del capítulo 40 Características cualitativas de los Estados Financieros contenido en la NIF A-1.

Lo anterior esta soportado en que la diferencia entre aplicar una metodología u otra no influye sobre las decisiones que tomen o adopten los principales usuarios de la información financiera contenida en los estados financieros, considerando que la importancia relativa no depende exclusivamente del importe de una partida, sino también de la posibilidad de que ésta influya en la interpretación de los usuarios generales de la información financiera.

v) Préstamos interbancarios y de otros organismos

En este rubro se registran los préstamos directos de bancos nacionales y extranjeros, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con el Banco Central y el financiamiento por fondos de fomento. Asimismo, incluye préstamos por cartera descontada que proviene de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados del ejercicio conforme se devengan dentro del rubro de "Gastos por intereses".

Los préstamos se reconocen inicialmente al precio de la transacción, se suman o restan los costos de transacción, así como otras partidas pagadas por anticipado, tales como comisiones e intereses, el Banco determina el valor futuro de los flujos de efectivo estimados que se pagan por principal e intereses contractuales, durante el plazo remanente del préstamo o en un plazo menor, si es que existe una probabilidad de prepago u otra circunstancia que requiera utilizar un plazo menor.

El Banco determina la tasa de interés efectiva, estimando los flujos de efectivo esperados considerando todos los términos contractuales del Instrumento Financiero por Pagar (tales como prepago, extensión, reembolso anticipado y otras opciones similares), considerando que no es aplicable lo establecido en la NIF C-19 respecto de utilizar la tasa de mercado como la tasa de interés efectiva en la valuación de los pasivos cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Si el Banco recibe un préstamo con una tasa de interés contractual que está sustancialmente fuera de mercado, pero se paga una comisión por adelantado al inicio del crédito, al determinar la tasa de interés efectiva con base en los anteriores párrafos, se toma en cuenta dicha comisión.

w) Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar

I. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando una operación cumple con las características para ser una obligación:

- a) Presente,
- b) Identificada,
- c) Cuantificada (monetariamente),
- d) Que representa una probable disminución de recursos económicos; y
- e) Derivada de operaciones ocurridas en el pasado.

Las provisiones se reconocen como un gasto en los resultados del ejercicio con su respectiva contrapartida en el pasivo dentro del estado de situación financiera.

En los estados financieros no se reconocen provisiones para gastos en los que es necesario incurrir para que el Banco opere en el futuro. Las únicas obligaciones reconocidas, por el Banco son aquellas que existen a la fecha del estado de situación financiera, es decir, aquellas que ya están devengadas.

Las provisiones se revisan a la fecha de cada estado de situación financiera y se ajustan para reflejar una mejor estimación existente para ese momento. La provisión se revierte cuando se considera que ya no es probable que haya salidas de recursos económicos para liquidar la obligación.

Cuando ocurren cambios en las estimaciones de las provisiones, los efectos de los cambios se aplican prospectivamente. El cambio afecta directamente a los mismos conceptos o rubros de los estados financieros donde se originó la estimación.

El importe de las provisiones se descuenta cuando el efecto de hacerlo es importante dentro de los estados financieros del Banco. Se considera que cuando los desembolsos están previstos para llevarse a cabo después de los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera, el efecto financiero producido por el descuento es importante. Para estas provisiones, si bien el Banco determina la existencia de una obligación y cuantifica confiablemente su importe no puede descontar a valor presente dicha obligación debido a la incertidumbre sobre su fecha de liquidación.

Generalmente estas obligaciones corresponden a litigios legales que requieren la opinión de abogados externos quienes con base en su experiencia calificada y la instancia de cada proceso determinan si existe una obligación presente, una obligación posible o no existe una obligación sin establecer su fecha de liquidación, siendo esta fecha requerida para el cálculo del valor presente de la provisión.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Reembolsos

En caso de que el Banco espere que una parte o la totalidad del desembolso o de la salida de recursos económicos necesarios para liquidar la provisión le sea reembolsada por un tercero, tal reembolso se reconoce si y sólo si, es probable su recepción por el Banco al liquidar la obligación objeto de la provisión.

El reembolso se reconoce como un activo y una reducción de gasto en los resultados del ejercicio. El importe reconocido como activo no excede el importe de la provisión.

II. Otros pasivos

a) Proveedores:

Las cuentas por pagar a proveedores se reconocen inicialmente al precio de la transacción por los bienes o servicios recibidos al momento de considerarse devengada la operación. El precio de la transacción incluye, en su caso, otros importes por pagar derivados de la transacción, tales como impuestos (IVA).

Se considera que no existe un financiamiento en las cuentas por pagar a proveedores, cuando el plazo de pago es el utilizado generalmente para operaciones comerciales, es decir que el plazo de pago no es mayor de un año.

En tal caso, la valuación inicial corresponde al precio de la transacción por los bienes y servicios recibidos y no se determina su costo amortizado.

b) Otras cuentas por pagar:

Las otras cuentas por pagar son pasivos que no siempre se generan por medio de un contrato, sino por disposiciones legales, tales como impuestos retenidos por pagar, impuestos, derechos y aprovechamientos a cargo de la entidad, distintos a los impuestos a la utilidad, cuyo monto y fecha de pago están definidos por ley.

Las otras cuentas por pagar se reconocen cuando se efectúa la transacción y se valúan a su valor nominal en su reconocimiento inicial.

c) Otras consideraciones de los otros pasivos:

Instrumentos financieros por pagar valuados a valor razonable

No resulta aplicable al Banco la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero por pagar para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con el efecto en los resultados del ejercicio a que se refiere la NIF C-19 "Instrumentos Financieros por Pagar" (NIF C-19).

Reconocimiento inicial de un instrumento financiero por pagar

No es aplicable lo establecido en la NIF C-19 respecto de utilizar la tasa de mercado como la tasa de interés efectiva en la valuación de los pasivos cuando ambas tasas son sustancialmente distintas.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Compromisos en firme no son susceptibles de registro contable

Un compromiso en firme para recibir bienes o servicios para su consumo o uso en las operaciones normales del Banco no se reconoce, sino hasta que la recepción del bien o la prestación del servicio se ha cumplido. Se considera que el servicio ha sido prestado o el bien se ha recibido cuando se han transferido los riesgos y beneficios del mismo del vendedor al comprador.

d) Baja de otros pasivos:

El Banco da de baja un pasivo de su estado de situación financiera sólo cuando éste se extingue; porque se ha cumplido con la obligación; es decir, ésta se transfirió, se liquidó o se expiró.

Un pasivo se extingue cuando el Banco:

- Liquidar el pasivo pagando al acreedor, ya sea con efectivo o con otros activos financieros o no financieros, instrumentos de su capital, otros pasivos financieros o con prestación de servicios, siendo liberada de su obligación con respecto a la deuda o;
- Es legalmente liberado de su responsabilidad relativa al pasivo financiero, ya sea por el acreedor, mediante una quita o por un proceso judicial que declare inexistente el pasivo.

x) Beneficios a los empleados

Beneficios directos a corto plazo

Los pasivos por beneficios directos a corto plazo incurridos y con certeza razonable, se reconocen en los estados de situación financiera y de resultado integral.

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Banco no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurre primero.

Beneficios post-empleo

Planes de contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados del ejercicio a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro a un reembolso en efectivo.

Planes de beneficios definidos

La obligación neta del Banco correspondiente a los planes de los beneficios definidos por planes de pensiones y prima de antigüedad se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros de los empleados han ganado en el ejercicio actual y los ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al mismo, el valor razonable de los activos del plan.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Banco, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se considera cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Gastos de administración y promoción”.

El Banco determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados del ejercicio de forma inmediata en el año en el cual ocurre la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores.

Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del ejercicio.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de la utilidad integral dentro del capital contable.

y) Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo.

De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400,000 UDIS por persona física o moral. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

Las aportaciones obligatorias al IPAB se cubren mensualmente y son por un monto equivalente a la duodécima parte del cuatro al millar, sobre el promedio mensual de los saldos diarios de sus operaciones pasivas del mes de que se trate.

z) Cuentas de orden

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos que no forman parte del estado de situación financiera del Banco ya que no se adquieren los derechos de estos o dichos compromisos no se reconocen como pasivo del Banco en tanto dichas eventualidades no se materialicen, respectivamente.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

– *Activos y pasivos contingentes:*

Se registran las líneas de crédito irrevocables no ejercidas otorgadas por el Banco, que puedan causar una pérdida al cumplir el compromiso por un deterioro en la calidad crediticia del cliente.

– *Compromisos crediticios:*

El saldo representa el importe de cartas de crédito otorgadas por el Banco que son consideradas como créditos comerciales irrevocables no dispuestos por los acreditados y líneas de crédito revocables autorizadas no ejercidas.

Las partidas registradas en esta cuenta están sujetas a calificación.

– *Bienes en fideicomiso o mandato:*

El Banco registra en cuentas de orden el patrimonio fideicomitado (activos del contrato), es decir, el valor de los bienes recibidos en fideicomiso, así como los incrementos o disminuciones por los productos o gastos respectivos. La valuación del patrimonio fideicomitado se efectúa conforme a lo dispuesto en los criterios de contabilidad emitidos por la Comisión Bancaria aplicables a cada activo.

Las pérdidas a cargo del Banco por las responsabilidades en que haya incurrido como fiduciario, se reconocen en los resultados del ejercicio en el período en el que éstas se conozcan, independientemente del momento en el que se realice cualquier promoción jurídica al efecto.

El área fiduciaria mantiene contabilidades especiales por cada contrato de fideicomiso, debiendo registrar en las mismas todas las operaciones realizadas. Invariablemente los saldos de las contabilidades especiales de cada contrato de fideicomiso coinciden con los saldos de las cuentas de orden en que el Banco reconoce el patrimonio fideicomitado.

Cuando por la naturaleza de los fideicomisos establecidos en el Banco existan activos o pasivos a cargo o a favor de este, éstos se reconocen en el estado de situación financiera, según corresponda.

El reconocimiento de los ingresos por manejo de los fideicomisos se reconoce con base en lo devengado. Se suspende la acumulación de dichos ingresos, en el momento en que el adeudo por éstos presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago, pudiendo volver a acumularse cuando el adeudo pendiente de pago sea liquidado en su totalidad.

En tanto los ingresos devengados por manejo de los fideicomisos se encuentren suspendidos de acumulación y no sean cobrados, el control de estos se lleva en cuentas de orden. En caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

– *Bienes en custodia o en administración:*

El efectivo y los valores propiedad de clientes que se tengan en custodia, garantía y administración se reconocen en las cuentas de orden respectivas y son valuados con base en el precio proporcionado por el proveedor de precios, con excepción del efectivo recibido para el pago de servicios por cuenta de terceros, se presentan en el estado de situación financiera dentro del rubro de “Efectivo y equivalentes de efectivo” y el pasivo que se genere, en el rubro de “Otras cuentas por pagar”.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los valores en custodia y administración están depositados en la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V.

Los ingresos derivados de los servicios de custodia o administración que se reconozcan en los resultados del ejercicio se presentan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

– *Colaterales recibidos por la entidad:*

Su saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados actuando el Banco como reportadora, prestataria o receptor.

– *Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:*

Su saldo representa el total de colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía, cuando el Banco actúe como reportadora o prestataria.

– *Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito en Etapa 3:*

Se registran los intereses devengados no cobrados derivados de los créditos que se mantengan en cartera con riesgo de crédito Etapa 3.

– *Otras cuentas de registro:*

Se registran otros importes que el Banco considere necesarios para facilitar el registro contable o para cumplir con las disposiciones legales aplicables.

aa) Contingencias

Las obligaciones, pérdidas importantes o pasivos contingentes, se reconocen en los estados financieros como una provisión cuando es probable la salida de recursos económicos.

Los ingresos o activos contingentes se reconocen en los estados financieros cuando la incorporación de beneficios económicos se convierte en probable, esto es, hasta el momento en que existe certeza absoluta de su realización.

Cuando se determine que en los activos y pasivos contingentes no se tiene certeza razonable de la incorporación de beneficios económicos o de la existencia de una obligación presente, respectivamente, estos no se reconocen en los estados financieros, debido a que su existencia es posible mas no probable.

En este caso, por ambos conceptos, se incluye su revelación en forma cualitativa y en su caso, cuando sea posible, se busca revelar estimaciones de los posibles efectos financieros en las notas a los estados financieros. Mientras los activos y pasivos mantengan el carácter de contingentes, su control se lleva en cuentas de orden.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

bb) Reconocimiento de ingresos

El Banco reconoce los ingresos cuando (o a medida que) satisface una obligación a cumplir mediante la transferencia del control sobre los servicios acordados al cliente.

(4) Cambios Contables-

I. Mejoras a las NIF 2025

En diciembre de 2024, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2025”, que contiene las siguientes modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera- Realiza precisiones a los requerimientos de revelación de políticas contables importantes para enfatizar que incluyan información específica de la entidad y el cómo ha aplicado los requerimientos de las NIF a sus propias circunstancias. La Administración determinó que la adopción de esta mejora a las NIF no generó efectos importantes.

NIF B-3 Estado de resultado integral (NIF B-3) y NIF C-3 Cuentas por cobrar- La NIF B-3 requiere que los importes correspondientes a descuentos, bonificaciones y devoluciones se disminuyan de los ingresos del periodo con el objetivo de presentarlos de forma neta, por lo que, se elimina el requerimiento de presentar los descuentos, bonificaciones y devoluciones en un rubro por separado dentro del Estado de Resultado Integral, de acuerdo con lo previsto por la NIF D-1 Ingresos por contratos con clientes. La Administración determinó que la adopción de esta mejora a las NIF no generó efectos importantes.

II. Modificaciones de las Disposiciones relacionadas con criterios de contabilidad

Con fecha 24 de julio de 2025, la SHCP dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación, una resolución modificatoria de las Disposiciones en relación a los criterios contables especiales donde la Comisión Bancaria deberá autorizar, a las instituciones de crédito, los criterios contables especiales con carácter temporal, cuando las autoridades competentes, emitan declaratorias de emergencia o desastre natural ante la ocurrencia de fenómenos naturales perturbadores que generen afectaciones a la economía que, a juicio de la Comisión Bancaria, pudieran ocasionar un impacto adverso en la solvencia o liquidez de dos o más Instituciones y, en su caso, en la estabilidad del sistema financiero. Para obtener la autorización de aplicación de criterios contables especiales, las instituciones de crédito, entre otros requisitos, deberán enviar a la Comisión Bancaria una descripción detallada de los criterios contables especiales solicitados.

En tanto que la Comisión Bancaria no autorice la aplicación de los registros contables especiales, las Instituciones de crédito deberán continuar utilizando los criterios de contabilidad establecidos para la cartera de crédito contenidos en el Anexo 33 de las Disposiciones.

En caso de que las instituciones a las que la Comisión Bancaria haya revocado la autorización de aplicación de criterios contables especiales, tendrán la obligación de mantener los acuerdos que hayan pactado con sus clientes como consecuencia de la aplicación de los citados criterios, previo a la fecha en que se determine la revocación.

La Administración determinó que la modificación anterior a las Disposiciones no generó efectos importantes.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

III. Normas de Sostenibilidad

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Comisión Bancaria no ha emitido disposiciones relacionadas para la elaboración y revelación de información de sostenibilidad para las instituciones de crédito.

(5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico tanto en su conjunto como en cada divisa. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco mantenía una posición de riesgo cambiario dentro del límite mencionado.

La posición en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2025 y 2024, con la moneda origen expresada en millones, y con la moneda origen expresada en pesos, se analiza a continuación:

Posición en moneda extranjera	2025			2024		
	Larga	Corta	Neta	Larga	Corta	Neta
USD	-	(58)	(58)	28	-	28
EUR	-	(5)	(5)	-	(47)	(47)
JPY	-	(1)	(1)	4	-	4
GBP	6	-	6	-	(7)	(7)
CAD*	-	-	-	-	-	-
CHF*	-	-	-	-	-	-
AUD*	-	-	-	-	-	-
BRL	-	(7)	(7)	-	-	-
Posición valorizada en pesos						
USD	\$ -	(1,047)	(1,047)	591	-	591
EUR	-	(102)	(102)	-	(1,007)	(1,007)
JPY	-	-	-	1	-	1
GBP	139	-	139	-	(183)	(183)
CAD	-	-	-	-	(2)	(2)
CHF	1	-	1	5	-	5
AUD	-	-	-	3	-	3
BRL	-	(24)	(24)	-	-	-
	\$ 140	(1,173)	(1,033)	600	(1,192)	(592)

(*) El importe de estas monedas al cierre del ejercicio expresadas en millones es menor a \$1, sin embargo, su valorización en pesos ha sido revelada.

El tipo de cambio en relación con las monedas de origen USD, EUR, JPY, GBP, CAD, CHF, AUD y BRL expresadas en pesos al 31 de diciembre de 2025 es de \$18.0080, \$21.1459, \$0.1149, \$24.2163, \$13.1368, \$22.7279, \$12.0068 y \$3.2829, respectivamente, (USD, EUR, JPY, GBP, CAD, CHF y AUD con tipo de cambio de \$20.8829, \$21.6232, \$0.1328, \$26.1558, \$14.5220, \$23.0505 y \$12.9307, respectivamente, al 31 de diciembre de 2024).

El tipo de cambio en relación con el dólar, al 23 de marzo de 2026, fecha cercana a la aprobación de los estados financieros fue de \$17.7801 pesos por dólar.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El saldo del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se integra como se muestra a continuación:

	2025	2024
Depósitos en Banco de México	\$ 712	427
Depósitos en bancos del país	6	1
Depósitos en bancos del extranjero	5,459	7,244
Venta de divisas ⁽⁵⁾	(19,039)	(2,309)
Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos:		
Compra de divisas ^{(1) (5)}	11,608	10,169
Depósitos de regulación monetaria en el Banco Central ^{(2) (4)}	11,067	11,077
Préstamos con vencimiento menor a tres días ^{(3) (4)}	63,092	63,280
Otros de efectivo y equivalentes de efectivo	82	20
	72,987	89,909
Saldo acreedor derivado de la compensación de divisas reclasificado a		
Otras cuentas por pagar ⁽⁵⁾	7,431	-
	\$ 80,418	89,909

(1) La restricción de la compra de divisas consiste en que dichas divisas aún no han sido recibidas por el Banco y, por tanto, el Banco no puede disponer de ellas a la fecha del estado de situación financiera. La restricción de las divisas será en la fecha pactada de concertación de dichas operaciones que, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se estima que dicha restricción expirará en 48 horas hasta 120 horas en ambos años.

(2) La restricción asociada a los Depósitos de regulación monetaria (DRM) en el Banco Central consiste en que, por disposición, el Banco está obligado a mantener un nivel específico de recursos monetarios ante el Banco Central para efectos de dar liquidez al sistema financiero. Los recursos mantenidos en este tipo de instrumentos no tienen una fecha definida para su disposición, por lo que permanentemente se encuentran restringidos.

Los DRM con el Banco Central devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria a un plazo indefinido.

El importe de estos depósitos es establecido por el Banco Central con base a un prorrateo con referencia a la participación de cada uno de los bancos en la captación tradicional total del sistema bancario.

(3) La restricción de los préstamos con vencimiento menor a tres días consiste en que al ser recursos entregados en préstamo a otras instituciones financieras, el Banco no los tiene inmediatamente a su disposición sino hasta su vencimiento que, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es de 2 días en ambos años.

(4) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los intereses devengados de depósitos restringidos ascendieron a \$504 y \$636, respectivamente; registrados en el rubro de "Ingresos por Intereses" en los resultados del ejercicio, donde los saldos de dichos depósitos al cierre de los ejercicios fueron de \$74,159 y \$74,357, respectivamente, y estos se presentan dentro del efectivo y equivalentes del efectivo restringido.

(5) Al 31 de diciembre de 2025, el importe neto de compra venta de divisas presenta un saldo acreedor de (\$7,431), dada su naturaleza acreedora se procede a realizar una reclasificación del saldo al rubro de "Otras cuentas por pagar". El detalle transaccional se presenta en la concentración por contraparte del saldo compensado de divisas, que se muestra más adelante en esta nota.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Los depósitos en bancos del país y del extranjero al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se integran a continuación:

31 de diciembre de 2025	MXN	Divisas valorizadas	Total
Banco del país (Banco Central)	\$ 1	711	712
Banco del país (No Banco Central)	6	-	6
Bancos del extranjero	-	5,459	5,459
	\$ 7	6,170	6,177

31 de diciembre de 2024	MXN	Divisas valorizadas	Total
Banco del país (Banco Central)	\$ -	427	427
Banco del país (No Banco Central)	1	-	1
Bancos del extranjero	-	7,244	7,244
	\$ 1	7,671	7,672

Durante los ejercicios 2025 y 2024, los intereses devengados de estos depósitos son menores a \$1 y se presentan dentro del rubro "Ingresos por Intereses".

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las divisas a recibir y entregar por compras y ventas a liquidar, respectivamente, se muestran a continuación:

Saldo en divisa de origen	2025		2024	
Divisa	Divisas a Recibir	Divisas a entregar	Divisas a Recibir	Divisas a entregar
USD	644	(940)	486	(110)
JPY	-	-	120	(120)
EUR	-	-	-	-
BRL	-	(642)	-	-

Saldo valorizado en pesos	2025		2024	
Divisa	Divisas a Recibir	Divisas a entregar	Divisas a Recibir	Divisas a entregar
USD	\$ 11,606	(16,931)	10,153	(2,293)
JPY	-	-	16	(16)
EUR	2	-	-	-
BRL	-	(2,108)	-	-
	\$ 11,608	(19,039)	10,169	(2,309)

La concentración por contraparte del saldo compensado de divisas se presenta a continuación:

	2025		2024	
Contraparte	Divisas a Recibir	Divisas a entregar	Divisas a Recibir	Divisas a entregar
Entidades financieras	\$ 11,608	(17,671)	10,169	(2,280)
Personas morales	-	(1,368)	-	(29)
	\$ 11,608	(19,039)	10,169	(2,309)

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los préstamos interbancarios con vencimiento menor a tres días (call money) otorgados que no han sido liquidados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se analizan a continuación:

31 de diciembre de 2025	Capital	Interés devengado	Tasa	Plazo
Banco de México	\$ 63,080	12	7%	2

31 de diciembre de 2024	Capital	Interés devengado	Tasa	Plazo
Banco de México	\$ 63,262	18	10%	2

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los call money otorgados por el Banco devengaron intereses, a una tasa promedio de 7.0% y 10.3%, respectivamente, generando ingresos por intereses por \$3,694 y \$95, respectivamente, los cuales se reconocieron en el rubro de "Ingresos por intereses" dentro del estado de resultado integral.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se tienen sobregiros en las cuentas de bancos por \$2 y \$6,896, respectivamente, que se presentan en "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" (ver nota 26).

(7) Inversiones en instrumentos financieros-

(a) Valor en libros

A continuación, se presenta el análisis de las inversiones en instrumentos financieros por cada categoría y tipo de instrumento al 31 de diciembre de 2025 y 2024, con base en los modelos de negocio determinados por el Banco:

	2025			2024		
	Nacionales	Extranjeros	Total	Nacionales	Extranjeros	Total
<i>IFN:</i>						
Certificados Bursátiles	\$ 929	-	929	608	-	608
Cetes	7,249	-	7,249	2,014	-	2,014
Bonos:						
Tasa fija	19,185	-	19,185	19,916	-	19,916
Del Tesoro de Estados Unidos de América	-	49,555	49,555	-	18,776	18,776
De la República Federativa de Brasil	-	1,477	1,477	-	-	-
Bon-des	997	-	997	-	-	-
Acciones:	20,067	-	20,067	7,102	-	7,102
Total instrumentos financieros negociables	\$ 48,427	51,032	99,459	29,640	18,776	48,416

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los instrumentos de deuda clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 2.8% a un 10.3% y entre un 2.75% a un 11%, respectivamente, así como sus vencimientos fluctúan entre enero 2026 a abril 2055 y entre enero 2025 a octubre 2054, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025, los IFN incluyen instrumentos restringidos en préstamo de valores por \$7,717 (\$14,094 y \$6,815 en operaciones de repo y préstamo de valores al 31 de diciembre de 2024, respectivamente).

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el resultado por compra-venta procedente de las ventas y liquidaciones de acciones durante el periodo analizado se detallan a continuación:

Portafolio	2025		2024	
	Resultado por Compra-Venta		Resultado por Compra-Venta	
IFN	\$	472		3

	2025			2024
	Nacionales	Extranjeros	Total	Nacionales
<i>IFCV:</i>				
Certificados bursátiles	\$ 2,700	-	2,700	4,237
Cetes	3,947	-	3,947	1,113
Bonos:				
Bonos tasa fija	99,922	-	99,922	90,275
Del Tesoro de Estados Unidos de América	-	3,652	3,652	-
De la República Federal de Brasil	-	13,149	13,149	-
Otros	700	-	700	585
Certificados de depósito	20,963	-	20,963	20,688
Total Instrumentos financieros para cobrar y vender	\$ 128,232	16,801	145,033	116,898

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los IFCV incluyen instrumentos restringidos en operaciones de reporto por \$32,754 y \$20,045, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los instrumentos de deuda clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un 4.0% a un 10.8% y entre un 3.0% a un 10.8%, respectivamente, y sus vencimientos fluctúan entre marzo 2026 a enero 2034 y entre enero 2025 a mayo 2029, respectivamente.

	2025	2024
	Nacionales	Nacionales
<i>IFCPI:</i>		
Bonos tasa fija	\$ 7,493	14,238
Estimación de pérdidas crediticias esperadas (PCE)	(37)	(71)
Total Instrumentos financieros para cobrar y vender	\$ 7,456	14,167

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los instrumentos de deuda clasificados como IFCPI tienen tasas de interés que oscilan entre un 5.5% a un 7.5% y entre un 5.0% a un 7.5%, respectivamente, y sus vencimientos fluctúan entre marzo 2026 a junio 2027 y entre marzo 2025 a junio 2027, respectivamente.

(b) Reclasificaciones de categorías

Durante los años 2025 y 2024, el Banco no realizó transferencias de categorías de instrumentos financieros.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(c) Efectos reconocidos en resultados y ORI

Las ganancias y pérdidas netas generadas por las inversiones en instrumentos financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se muestran a continuación:

		2025	2024
<u>Resultado por compraventa</u>			
IFN	\$	1,548	(38)
IFCV		695	70
	\$	2,243	32
<u>Resultado por valuación</u>			
Reconocido en resultados:			
IFN	\$	3,472	(175)
Reconocido en ORI:			
IFCV	\$	(2,741)	611

Los ingresos por intereses devengados por las inversiones en instrumentos financieros reconocidos en los resultados del ejercicio por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se presentan a continuación:

		2025	2024
<u>Ingresos por intereses:</u>			
IFN	\$	5,774	235
IFCV		11,062	957
IFCPI		797	110
	\$	17,633	1,302

(8) Operaciones de reporto-

a) Deudores por reporto

Los intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto celebradas por el Banco, actuando como reportadora, reconocidos en el rubro de "Ingresos por intereses" ascendieron a \$566 y \$175, por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no mantuvo operaciones de reporto actuando como reportadora.

b) Acreedores por reporto

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los acreedores por reporto ascendieron a \$32,736 y \$34,121, respectivamente, y los colaterales transferidos a la reportadora que se clasifican como restringidos en el rubro de "Inversiones en instrumentos financieros", se integran como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2025	2024
Instrumentos financieros negociables:		
Instrumentos de deuda:		
<u>Deuda gubernamental:</u>		
BONOS	\$ -	12,529
CETES	-	1,559
	\$ -	14,088
Instrumentos financieros para cobrar y vender:		
Instrumentos de deuda:		
<u>Deuda gubernamental:</u>		
BONOS	31,367	18,920
CETES	1,369	1,113
	\$ 32,736	20,033
	\$ 32,736	34,121

Los plazos promedio de las operaciones de reporto donde el Banco actuó como reportada que están vigentes al 31 de diciembre de 2025 y 2024, fueron de 2 días, en ambos años.

Las tasas promedio al 31 de diciembre de 2025 y 2024, en operaciones de reporto, actuando el Banco como reportada, fueron de 5.15% y 8.38%, respectivamente.

Los intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto celebradas por el Banco reconocidos en el rubro de "Gastos por intereses" en los resultados del ejercicio, ascendieron a \$4,846 y \$237, por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

c) Compensaciones

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se tienen acuerdos maestros de compensación exigibles y vigentes.

(9) Préstamo de valores-

(a) Actuando como prestatario

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los valores objeto de las operaciones de préstamo de valores recibidos, actuando el Banco como prestatario, que son reconocidos en el estado de situación financiera dentro del rubro de "Cuentas de orden", y sobre los cuales se ejerció el derecho de venta o dación en garantía, se integran como sigue:

	2025	2024
Instrumentos de deuda:		
<u>Deuda gubernamental:</u>		
BONOS	\$ 5,028	4,888
CETES	337	739
UDIBONOS	2,219	1,058
	\$ 7,584	6,685

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los IFN incluyen instrumentos restringidos por colaterales enviados en préstamo de valores por \$7,717 y \$6,815, respectivamente.

Los plazos promedio de las operaciones de préstamo de valores en las que el Banco actuó como prestatario que estuvieron vigentes al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron de 2 días, en ambos años.

Los premios a cargo en operaciones de préstamo de valores celebradas por el Banco reconocidos en el rubro de "Gastos por intereses" en los resultados del ejercicio, ascendieron a \$1,469 y \$54, por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

(b) Actuando como prestamista

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no celebró operaciones de préstamo de valores actuando como prestamista.

(c) Compensaciones

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se tienen acuerdos maestros de compensación exigibles y vigentes.

(10) Instrumentos financieros derivados-

(a) Con fines de negociación

A continuación, se presenta la integración de las operaciones financieras derivadas con fines de negociación vigentes al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Instrumento	Mercado	Operación	Posición	2025	
				Valor razonable	
				Activo	Pasivo
Futuros	OTC	Índice	Posición Nivelada	\$ 84	(84)
Opciones	OTC	Swap	Posición Nivelada	17	(17)
Opciones	OTC	Tasa	Posición Corta	241	(290)
Opciones	OTC	Divisa	Posición Larga	2,769	(2,689)
Opciones	OTC	Capital	Posición Larga	3,680	(3,635)
Opciones	OTC	Commodities	Posición Nivelada	142	(142)
Forwards	OTC	Divisa	Posición Larga	2,044	(1,466)
Forwards	OTC	Capital	Posición Corta	60	(335)
Swap	OTC	Tasa	Posición Corta	22,108	(24,791)
Swap	OTC	Divisa	Posición Larga	27,749	(15,389)
Swap	OTC	Commodities	Posición Nivelada	455	(455)
				\$ 59,349	(49,293)
Ajuste por riesgo de crédito				(339)	616
				\$ 59,010	(48,677)

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Instrumento	Mercado	Operación	Posición	2024	
				Valor razonable	
				Activo	Pasivo
Opciones	OTC	Tasa	Posición Corta	\$ 576	(677)
Opciones	OTC	Divisa	Posición Larga	4,197	(4,112)
Opciones	OTC	Capital	Posición Corta	1,922	(1,949)
Opciones	OTC	Commodities	Posición Nivelada	122	(122)
Forwards	OTC	Divisa	Posición Corta	1,807	(2,041)
Forwards	OTC	Capital	Posición Larga	2,112	(1,868)
Swap	OTC	Tasa	Posición Corta	20,585	(22,390)
Swap	OTC	Divisa	Posición Larga	53,031	(31,233)
Swap	OTC	Commodities	Posición Nivelada	452	(452)
				\$ 84,804	(64,844)
Ajuste por riesgo de crédito				(644)	474
				\$ 84,160	(64,370)

Montos notacionales

Los montos notacionales representan el número de unidades especificadas en los contratos de IFD y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos. Los montos notacionales representan el monto al que una tasa o un precio es aplicado para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado. Los montos notacionales de los instrumentos financieros derivados por tipo de instrumento y subyacente al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se muestran a continuación:

31 de diciembre de 2025

Instrumento	Operación	Mercado	Monto notional
Futuros	Índice	OTC	\$ -
Opciones	Tasa	OTC	264,908
Opciones	Divisa	OTC	142,387
Opciones	Capital	OTC	48,600
Opciones	Commodities	OTC	10,634
Opciones	Swap	OTC	12,000
Forwards	Divisa	OTC	191,382
Forwards	Capital	OTC	35,096
Swap	Tasa	OTC	1,685,706
Swap	Divisa	OTC	469,737
Swap	Commodities	OTC	621,591
			\$ 3,482,041

31 de diciembre de 2024

Instrumento	Operación	Mercado	Monto notional
Opciones	Tasa	OTC	\$ 363,534
Opciones	Divisa	OTC	131,310
Opciones	Capital	OTC	29,074
Opciones	Commodities	OTC	4,265
Forwards	Divisa	OTC	63,498
Forwards	Capital	OTC	120,320
Swap	Tasa	OTC	1,873,192
Swap	Divisa	OTC	484,934
Swap	Commodities	OTC	866,771
			\$ 3,936,898

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las ganancias y pérdidas netas generadas por derivados con fines de negociación por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se muestran a continuación:

	2025	2024
Resultado por intermediación:		
Resultado por valuación	\$ (9,576)	(3,787)
Resultado por compraventa	15,585	3,275
	\$ 6,009	(512)

(b) Derivados con fines de cobertura

A continuación, se presenta la integración de las operaciones financieras derivadas con fines de cobertura vigentes al 31 de diciembre de 2025:

		Valor razonable	
Instrumento	Subyacente	Activo	Pasivo
Cobertura de valor razonable:			
Swap	Tasa	\$ 23	(245)
		\$ 23	(245)

Cobertura de valor razonable

Las características de los instrumentos financieros derivados de cobertura de valor razonable y la posición cubierta se detallan a continuación:

31 de diciembre de 2025

Descripción de la cobertura	Naturaleza de los riesgos cubiertos	Instrumentos designados como cobertura	Valor razonable	Ganancias y pérdidas del instrumento de cobertura	Ganancias y pérdidas de la partida cubierta	Partida cubierta
Cobertura de tasa fija en bonos del gobierno Mexicano denominados en pesos	Tasa fija en bonos del gobierno Mexicano denominados en pesos	IRS: Paga interés fijo y recibe variable	\$ (222)	(215)	235	Instrumentos financieros para cobrar y vender (Bonos M)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025, el monto acumulado de ajustes de cobertura de valor razonable que permanecen en el estado de situación financiera para cualquier partida cubierta, por la cual se discontinuó la relación de cobertura, asciende a \$(2).

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco mantenía los siguientes instrumentos para cubrir las exposiciones a cambios en tasas de interés:

	1-6 meses	6-12 meses	Más de un año
Riesgo de tasa de interés			
Instrumento financiero derivado			
Posición neta (monto nocional)	-	-	35,293
Promedio de tasa de interés	NA	NA	7.31%

Los montos relacionados con los instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura y la ineffectividad de cobertura se muestran a continuación:

	Riesgo de tasa de interés Swaps de tasa de interés	
31 de diciembre de 2025:		
Monto nominal	\$	35,293
Importe en libros pasivo neto	\$	(222)
Rubro del estado de situación financiera en el que el instrumento de cobertura es presentado		Pasivo instrumentos financieros derivados con fines de cobertura
Durante el año 2025:		
Cambios en el valor del instrumento de cobertura reconocidos en ORI	\$	250
Ineffectividad de la cobertura reconocida en resultados	\$	20
Rubro del estado de resultado integral en el que la ineffectividad de la cobertura es reconocida		Resultado por intermediación
Rubro del estado de resultado integral afectado por esta reclasificación		Resultado por intermediación

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no mantenía operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de cobertura.

(c) Colaterales en operaciones de derivados

Políticas y procesos para la valuación y gestión de garantías

El Banco, con el propósito de disminuir el riesgo crediticio de las operaciones de derivados que concreta con sus contrapartes, para lo cual se creó la Unidad de Margining (UM) que tiene como objetivo realizar la coordinación de las áreas involucradas con la administración de portafolios de derivados y garantías para cubrirlos. Atendiendo las reglas a las que deberán sujetarse las instituciones de banca múltiple, las casas de bolsa, las sociedades de inversión y las sociedades financieras de objeto limitado, en la realización de operaciones derivadas según la circular 4/2012 que dice que las Entidades y los Fondos de Inversión podrán garantizar el cumplimiento de las operaciones derivadas con depósitos en efectivo, derechos de crédito a su favor y/o los títulos o valores de su cartera.

Tratándose de operaciones derivadas realizadas en mercados extrabursátiles, sólo se podrán otorgar las garantías mencionadas en el párrafo anterior, cuando las contrapartes sean instituciones de crédito, casas de bolsa, entidades financieras del exterior, Fondos de Inversión, Fondos de Inversión especializadas de fondos para el retiro, así como cualquier otra contraparte que autorice el Banco Central. Las Entidades y los Fondos de Inversión en ningún caso podrán recibir obligaciones subordinadas en garantía del cumplimiento de las operaciones derivadas que celebren. Asimismo, las entidades no podrán recibir en garantía acciones emitidas por entidades financieras o sociedades controladoras de grupos financieros.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El proceso de marginación consiste en que la contraparte de una transacción de productos derivados que tenga valor de mercado negativo el día estipulado para revisión, deberá entregar a la otra, valores o efectivo suficiente para cubrirlo de acuerdo a las características definidas en el contrato de garantías firmado por las partes. Para establecer la relación contractual con los clientes y poder operar bajo el esquema de marginación es necesario un Contrato de Prenda o CSA (Credit Support Annex) ligado a un Contrato Marco para operaciones financieras derivadas o ISDA (International Swap Dealers Association Inc) Master Agreement. Las garantías otorgadas en efectivo se amparan bajo un contrato de prenda y las otorgadas en valores con un contrato de prenda bursátil. Los valores dejados en garantía serán con transferencia de la propiedad. Las garantías reales del Banco son activos elegibles como garantía (efectivo/títulos valores).

En caso de Valores, se estipulan aforos (haircuts) aplicables.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco ha otorgado colaterales en efectivo por operaciones financieras derivadas celebradas en mercados reconocidos, que se presentan en el estado de situación financiera, en el rubro de "Cuentas de margen", así como colaterales en efectivo, en instrumentos de deuda y en instrumentos de patrimonio neto por operaciones financieras derivadas celebradas en mercados no reconocidos (colaterales en efectivo y en instrumentos de deuda), respectivamente, que se presentan en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y de "Inversiones en instrumentos financieros restringidos".

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las cuentas de margen se integran por garantías otorgadas en efectivo por operaciones financieras derivadas realizadas en mercados reconocidos por \$1,892 y \$1,998, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los deudores por colaterales otorgados en efectivo realizados en mercados no reconocidos ascendieron a \$7,775 y \$25,872, respectivamente, (nota 12).

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los acreedores por colaterales recibidos en efectivo realizados en mercados no reconocidos ascendieron a \$9,726 y \$11,896, respectivamente, y se reconocieron en el rubro de "Otras cuentas por pagar" (nota 26).

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco no mantiene acreedores por colaterales recibidos en efectivo realizados en mercados reconocidos y que se presenten en el rubro de "Otras cuentas por pagar" (nota 26).

Al 31 de diciembre de 2024, los acreedores por colaterales recibidos en efectivo realizados en mercados reconocidos ascienden a \$92, y se reconocieron en el rubro de "Otras cuentas por pagar" (nota 26).

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco recibió instrumentos de deuda gubernamental como colateral en operaciones financieras derivadas en mercados no reconocidos por \$1,621 y \$1,217, respectivamente.

La integración de los colaterales otorgados y recibidos en efectivo por el Banco al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se presenta a continuación:

Mercado	2025		2024	
	Colaterales otorgados	Colaterales recibidos	Colaterales otorgados	Colaterales recibidos
Reconocido	\$ 1,892	-	1,998	92
No reconocidos (OTC)	7,775	9,726	25,872	11,896
	\$ 9,667	9,726	27,870	11,988

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El Banco no tiene el derecho de vender u otorgar en garantía los colaterales recibidos en instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio neto por las operaciones financieras derivadas celebradas.

(d) Ajuste por riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2025, el riesgo propio de la entidad (Debit Value Adjustment) y riesgo de la contraparte (Credit Value Adjustment) fue de \$616 y \$339, respectivamente y \$474 y \$644 al 31 de diciembre de 2024, respectivamente.

(11) Cartera de crédito-

(a) Modelo de negocio de la cartera de crédito

La cartera de crédito es valuada a costo amortizado debido a que el modelo de negocio del Banco es la recuperación a través de la cobranza de los flujos de efectivo conforme a los términos y condiciones establecidos en los contratos.

La evaluación del modelo de negocio se determinó mediante la aplicación de cuestionarios cualitativos donde se hace una introspección a cada negocio considerando sus objetivos, riesgos, reporte y reglas para el tratamiento de los instrumentos financieros que se administran dentro de cada negocio (segmento) del Banco; corroborando que la cartera crediticia cumple con el modelo de instrumento financiero para cobrar principal e intereses (IFCPI).

Adicional se evaluó de forma contractual cada instrumento financiero con dicha clasificación IFCPI mediante la aplicación de pruebas cualitativas y cuantitativas (cuantitativas cuyo caso lo requiera) para asegurar el cumplimiento de solo cobrar capital e intereses dentro de los flujos de efectivo de dicho instrumento.

El Banco concluye que no se valúe a costo amortizado la cartera de crédito cuando su modelo de negocio es distinto en los hechos, mediante la evaluación de la existencia de un historial de celebración de ventas frecuentes de cartera de crédito, ya sea de un tipo específico de cartera, un producto o una porción de esta que cumpla con criterios específicos con los que el Banco considera inviable su cobranza a través de los flujos contractuales y por lo tanto recurre a su venta, asimismo, se considera la expectativa sobre ventas futuras, tales como planes de la administración respecto a la celebración de este tipo de operaciones, y de la presencia de condiciones que implicarían que el Banco requiere realizar ventas para cubrir parámetros de riesgo establecidos en sus políticas, como por ejemplo, el nivel de liquidez requerido a una fecha para hacer frente a sus compromisos, en escenarios donde el Banco sería más probable que celebre ventas de cartera de crédito.

(b) Integración y análisis de la cartera de crédito

La clasificación de la cartera de crédito en las distintas etapas de riesgo al 31 de diciembre de 2025 y 2024, valuada a costo amortizado, analizada por tipo de crédito y unidad monetaria, como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2025			
	Pesos	Moneda extranjera valorizada	Total
Créditos comerciales			
Etapas			
Etapas 1			
Actividad empresarial o comercial	\$ 86,508	54,089	140,597
Entidades financieras	7,426	4,242	11,668
Entidades gubernamentales	478	2,429	2,907
	94,412	60,760	155,172
Etapas 2			
Actividad empresarial o comercial	24	76	100
Entidades financieras	1	-	1
	25	76	101
Etapas 3			
Actividad empresarial o comercial	7	-	7
Entidades financieras	2,255	-	2,255
	2,262	-	2,262
Total de créditos comerciales			
Actividad empresarial o comercial	86,539	54,165	140,704
Entidades financieras	9,682	4,242	13,924
Entidades gubernamentales	478	2,429	2,907
	\$ 96,699	60,836	157,535

31 de diciembre de 2024			
	Pesos	Moneda extranjera valorizada	Total
Créditos comerciales			
Etapas			
Etapas 1			
Actividad empresarial o comercial	\$ 75,277	71,572	146,849
Entidades financieras	29,877	1,378	31,255
Entidades gubernamentales	5,130	7,010	12,140
	110,284	79,960	190,244
Etapas 2			
Actividad empresarial o comercial	41	-	41
Entidades financieras	1	-	1
	42	-	42
Etapas 3			
Actividad empresarial o comercial	9	-	9
Entidades financieras	2,255	-	2,255
	2,264	-	2,264
Total de créditos comerciales			
Actividad empresarial o comercial	75,327	71,572	146,899
Entidades financieras	32,133	1,378	33,511
Entidades gubernamentales	5,130	7,010	12,140
	\$ 112,590	79,960	192,550

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el importe de los créditos a partes relacionadas ascendió a \$44 y \$3,469, respectivamente. En la nota 21 se revelan los créditos a partes relacionadas que exceden el 1% del capital básico del Banco.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no mantenía cartera restringida.

Líneas de crédito no dispuestas

Las líneas de crédito no dispuestas al 31 de diciembre de 2025 y 2024, revocables e irrevocables, ascendieron a \$361,131 y \$51,496 (\$348,474 y \$37,432), respectivamente.

Concentración de cartera de crédito

La integración de la cartera de crédito por actividad económica y su porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se presenta a continuación:

Actividad económica de cartera comercial	2025		2024	
	Monto	Concentración	Monto	Concentración
Actividad Federal	\$ 2,907	2%	5,560	3%
Agricultura y Ganadería	1,288	1%	2,518	1%
Bancario	13,924	9%	35,511	18%
Comercio	11,522	7%	15,291	8%
Comunicación y Tecnología	12,182	8%	13,953	7%
Construcción	8,900	5%	10,932	6%
Educación	480	-%	682	-%
Industria textil	59,529	38%	64,928	34%
Petróleo, minería, gas y energía	1,125	1%	7,577	4%
Servicios	29,445	19%	16,845	9%
Servicios de Entretenimiento	1,480	1%	1,801	1%
Servicios de Salud y sociales	344	-%	288	-%
Transporte	8,972	6%	10,679	6%
Turismo	-	-%	2,677	1%
Otros	5,760	3%	3,648	2%
	\$ 157,858	100%	192,890	100%
Intereses cobrados por anticipado	(323)		(340)	
Créditos Comerciales	\$ 157,535	100%	192,550	100%

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La integración de la cartera comercial por entidad federativa al 31 de diciembre de 2025 y 2024, como se muestra a continuación:

Entidad federativa	2025	2024
Aguascalientes	\$ 1,442	451
Baja California	2,139	2,961
Campeche	1	20
Chiapas	112	73
Chihuahua	2,165	3,090
Ciudad de México	82,929	101,465
Coahuila	2,413	3,051
Durango	102	114
Estado de México	6,340	6,798
Guanajuato	2,240	1,502
Hidalgo	281	593
Jalisco	2,518	2,666
Michoacán	1,385	1,483
Morelos	3,202	2,638
Nuevo Leon	35,533	38,769
Puebla	1,434	3,910
Querétaro	2,894	2,200
Quintana Roo	785	1,572
San Luis Potosí	353	751
Sinaloa	3,921	4,196
Sonora	15	116
Tamaulipas	362	1,015
Tlaxcala	110	-
Veracruz	756	2,009
Alemania	-	1,039
Brasil	3,703	3,417
Estados Unidos de Norteamérica	359	3,181
Holanda	84	207
Inglaterra	64	2,783
Luxemburgo	-	21
Suiza	-	176
Canadiense	51	-
Francesa	135	-
Irlandesa	30	-
Otras entidades extranjeras	-	623
	\$ 157,858	192,890
Intereses cobrados por anticipado	(323)	(340)
Total	\$ 157,535	192,550

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Créditos a entidades gubernamentales

Los saldos de los créditos a entidades gubernamentales al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se analizan a continuación:

		2025	2024
Créditos a empresas productivas del Estado	\$	2,670	11,842
Créditos a organismos descentralizados		237	298
	\$	2,907	12,140

c) Reclasificaciones del modelo de negocio

Durante 2025 y 2024 el Banco no realizó reclasificaciones de la cartera de crédito por cambios en el modelo de negocios.

d) Ingresos, costos y gastos sobre cartera de crédito

Los ingresos por intereses y comisiones registrados en el margen financiero por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, segmentados por tipo de crédito se componen de la siguiente manera:

	2025			2024		
	Intereses	Comisiones	Total	Intereses	Comisiones	Total
Actividad empresarial o comercial	\$ 12,037	215	12,252	1,090	29	1,119
Entidades financieras	2,524	93	2,617	226	-	226
Entidades gubernamentales	626	-	626	100	-	100
	\$ 15,187	308	15,495	1,416	29	1,445

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el saldo de las comisiones por el otorgamiento de crédito, registradas en ingresos por intereses, así como de los costos y gastos asociados al otorgamiento de crédito registrados en gastos por intereses, y su plazo promedio ponderado de amortización, se analizan a continuación:

	2025			2024		
	Comisiones	Costos y gastos	Plazo	Comisiones	Costos y gastos	Plazo
Actividad empresarial o comercial	\$ 215	123	1.3 años	29	17	1.3 años
Entidades financieras	93	2	1.3 años	-	-	-
	\$ 308	125	1.3 años	29	17	1.3 años

Los costos y gastos de transacción incluyen aquéllos erogados por la nómina del personal involucrado en el proceso de otorgamiento de crédito, así como los relacionados a los sistemas de evaluación de crédito.

Al 31 de diciembre 2024, no hubo recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada reconocidas en resultados.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no hubo recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada reconocidas en resultados.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

e) Integración y análisis de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3

La cartera con riesgo de crédito Etapa 3 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, muestra la siguiente antigüedad:

31 de diciembre de 2025	De 1 a 180 días	De 181 a 365 días	De 366 días a 2 años	Más de 2 años	Total
Actividad empresarial o comercial	\$ 3	4	-	-	7
Entidades financieras	-	-	2,255	-	2,255
	\$ 3	4	2,255	-	2,262

31 de diciembre de 2024	De 1 a 180 días	De 181 a 365 días	De 366 días a 2 años	Más de 2 años	Total
Actividad empresarial o comercial	\$ 4	5	-	-	9
Entidades financieras	-	-	2,255	-	2,255
	\$ 4	5	2,255	-	2,264

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la cartera con riesgo Etapa 3 por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	2025	2024
Saldo al principio del año	\$ 2,264	-
Saldo incorporado por la fusión al 1 de diciembre	-	2,264
Traspasos desde la cartera con riesgo etapa 2	1	-
Intereses devengados no cobrados	19	-
Liquidaciones	(22)	-
	\$ 2,262	2,264

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen créditos por los que el Banco tenga conocimiento que el acreditado haya sido declarado en concurso mercantil.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existen créditos al amparo del artículo 75 de la LCM, en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la LCM.

f) Reestructuras y renovaciones

El monto acumulado de los créditos reestructurados y renovados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se integran como se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2025

Concepto	Actividad Empresarial		Entidades Financieras		Monto total acumulado reestructurado o renovado al 31Dic25
	Durante el ejercicio 2025	En ejercicios anteriores	Durante el ejercicio 2025	En ejercicios anteriores	
Créditos con riesgo de crédito etapas 2 y 3 que fueron reestructurados o renovados	\$ 16,960	-	-	-	16,960
Créditos reestructurados o renovados que fueron mantenidos en etapa 1 o 2 de riesgo	9,443	-	1,193	-	10,636
1 de diciembre de 2024 incorporado por fusión	-	-	-	2,255	2,255
Total	\$ 26,403	-	1,193	2,255	29,851

Las garantías adicionales recibidas por la reestructuración de créditos en el ejercicio 2025 ascendieron a \$7,959, las cuales consisten en inmuebles, maquinaria y fideicomisos de garantía.

Al 31 de diciembre de 2024, no hubo garantías adicionales recibidas por la renovación y reestructuración de créditos.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las concesiones otorgadas por el Banco consistieron principalmente en la extensión del plazo y modificación de tasa de interés a los acreditados.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no hubo capitalización de los intereses derivado de las reestructuraciones de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no otorgó créditos con esquema de pagos menores a 30 días.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no realizó migraciones de créditos con riesgo de crédito etapa 1 o 2 a etapa 3.

g) Estimación preventiva para riesgos crediticios

Como se explica en la nota 3 inciso (m), el Banco constituye reservas preventivas para cubrir los riesgos asociados con la recuperación de la cartera de crédito y otros compromisos crediticios, tales como los montos por apertura de créditos irrevocables y cartas de crédito que se registran en cuentas de orden.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2025 y 2024, integrada por origen de su determinación se presenta a continuación:

	2025	2024
Saldo incorporado por la fusión al 1 de diciembre	\$ -	3,990
Saldo incorporado por la adquisición de Tarjetas Corporativas	-	82
Revaluación Estimación Preventiva para riesgos crediticios Moneda Extranjera	-	26
Efecto adicional de fusión por absorción	-	(267)
Derivada de la calificación	4,028	582
Por intereses devengados sobre créditos en etapa 3	147	-
	\$ 4,175	4,413

La integración de la cartera evaluada y las reservas preventivas para riesgos crediticios derivada de la calificación, clasificada por grado de riesgo al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2025

Comercial											
	Actividades		Entidades		Entidades		Compromisos		Total		
	comerciales		Financieras		Gubernamentales		Crediticios				
Grado de riesgo	Cartera	Reservas	Cartera	Intereses	Reservas	Cartera	Reservas	Comp.	Reservas	Cartera	Reserva
A-1	\$ 91,791	463	7,944	-	14	2,907	15	-	-	102,642	492
A-2	31,180	369	3,672	-	43	-	-	-	-	34,852	412
B-1	7,836	136	11	-	-	-	-	-	-	7,847	136
B-2	2,041	50	-	-	-	-	-	-	-	2,041	50
B-3	4,313	144	42	-	1	-	-	-	-	4,355	145
C-1	3,519	263	-	-	-	-	-	-	-	3,519	263
C-2	72	9	1	-	-	-	-	-	-	73	9
D	248	57	-	-	-	-	-	-	-	248	57
E	27	15	2,254	-	2,254	-	-	-	-	2,281	2,269
Subtotal	141,027	1,506	13,924	-	2,312	2,907	15	-	-	157,858	3,833
Intereses cobrados por anticipado	(323)	-	-	-	-	-	-	-	-	(323)	-
Por intereses devengados sobre créditos con riesgo de crédito Etapa 3	-	-	-	147	147	-	-	-	-	-	147
Compromisos Crediticios	-	-	-	-	-	-	-	59,385	195	-	195
Subtotal	(323)	-	-	147	147	-	-	59,385	195	(323)	342
Total de cartera	\$ 140,704	1,506	13,924	147	2,459	2,907	15	59,385	195	157,535	4,175

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2024

Grado de riesgo	Comercial										
	Actividades comerciales		Entidades Financieras		Entidades Gubernamentales		Compromisos Crediticios		Total		
	Cartera	Reservas	Cartera	Intereses	Reservas	Cartera	Reservas	Comp.	Reservas	Cartera	Reserva
A-1	\$ 78,943	420	25,102	-	51	12,140	72	-	-	116,185	543
A-2	46,429	525	-	-	-	-	-	-	-	46,429	525
B-1	14,170	247	2,115	-	36	-	-	-	-	16,285	283
B-2	1,689	39	1,039	-	22	-	-	-	-	2,728	61
B-3	3,165	98	60	-	3	-	-	-	-	3,225	101
C-1	1,325	117	2,940	-	201	-	-	-	-	4,265	318
C-2	1,220	131	1	-	-	-	-	-	-	1,221	131
D	260	62	-	-	-	-	-	-	-	260	62
E	38	21	2,254	-	2,051	-	-	-	-	2,292	2,072
Subtotal	147,239	1,660	33,511	-	2,364	12,140	72	-	-	192,890	4,096
Intereses cobrados por anticipado	(340)	-	-	-	-	-	-	-	-	(340)	-
Por intereses devengados sobre créditos con riesgo de crédito Etapa 3	-	-	-	34	31	-	-	-	-	-	31
Compromisos Crediticios	-	-	-	-	-	-	-	48,154	286	-	286
Subtotal	(340)	-	-	34	31	-	-	48,154	286	(340)	317
Total de cartera	\$ 146,899	1,660	33,511	34	2,395	12,140	72	48,154	286	192,550	4,413

Al 31 de diciembre 2025 y 2024 no hay cartera exceptuada, toda es sujeta a calificación.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no hay registros de estimaciones solicitadas por la Comisión Bancaria.

El importe de la liberación de reserva (cancelación de excedentes) realizada por el Banco por el año terminado al 31 de diciembre de 2025 ascendió a \$237, la cual está asociada a estimaciones preventivas para riesgos crediticios que hayan excedido al importe requerido en las diferentes metodologías establecidas o estimaciones adicionales reconocidas por la CNBV para cada tipo de crédito.

Movimientos de la estimación preventiva

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva de la cartera comercial por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

31 de diciembre de 2025

	Actividades comerciales	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Operaciones contingentes y avales	Intereses devengados sobre créditos Etapa 3	Total
Etapa 1						
Saldo al principio del año	\$ 1,641	312	72	-	-	2,025
Creación/(Liberación)						
Reservas	(65)	(239)	(53)	-	-	(357)
Revaluación	(99)	(1)	(4)	-	-	(104)
Venta de cartera	-	(14)	-	-	-	(14)
	1,477	58	15	-	-	1,550
Etapa 2						
Saldo al principio del año	15	-	-	-	-	15
Creación/(Liberación)						
Reservas	10	-	-	-	-	10
	25	-	-	-	-	25
Subtotal a la hoja siguiente	\$ 1,502	58	15	-	-	1,555

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Subtotal de la hoja anterior	\$ 1,502	58	15	-	-	1,575
Etapas 3						
Saldo al principio del año	4	2,051	-	-	-	2,055
Creación/(Liberación)						
Reservas	-	203	-	-	-	203
	4	2,254	-	-	-	2,258
Operaciones y avales contingentes / Intereses devengados sobre créditos						
Etapas 3						
Saldo al principio del año	-	-	-	286	31	317
Creación/(Liberación)						
Reservas	-	-	-	(60)	116	56
Revaluación	-	-	-	(31)	-	(31)
	-	-	-	195	147	342
	\$ 1,506	2,312	15	195	147	4,175

31 de diciembre de 2024

	Actividades comerciales	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Operaciones contingentes y avales	Intereses devengados sobre créditos Etapas 3	Total
Etapas 1						
Saldo al principio del año	\$ -	-	-	-	-	-
Saldo por la fusión al 1 de diciembre	1,261	379	67	-	-	1,707
Creación/(Liberación)						
Reservas	563	(66)	4	-	-	501
Compra de cartera	63	-	-	-	-	63
Revaluación	21	-	1	-	-	22
Efecto adicional de fusión por absorción	(267)	-	-	-	-	(267)
	1,641	313	72	-	-	2,026
Etapas 2						
Saldo al principio del año	-	-	-	-	-	-
Compra de cartera	15	-	-	-	-	15
	15	-	-	-	-	15
Etapas 3						
Saldo al principio del año	-	-	-	-	-	-
Saldo por la fusión al 1 de diciembre	-	2,051	-	-	-	2,051
Compra de cartera	4	-	-	-	-	4
	4	2,051	-	-	-	2,055
Operaciones y avales contingentes / Intereses devengados sobre créditos Etapas 3						
Saldo al principio del año	-	-	-	-	-	-
Saldo por la fusión al 1 de diciembre	-	-	-	201	31	232
Creación Reservas	-	-	-	81	-	81
Revaluación	-	-	-	4	-	4
	-	-	-	286	31	317
	\$ 1,660	2,364	72	286	31	4,413

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el importe de la estimación preventiva para riesgos crediticios de las líneas de crédito no dispuestas asciende a \$195 y \$286, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se realizaron castigos de cartera de crédito.

h) Cartera de crédito adquirida

Durante 2025 el Banco no llevó a cabo adquisiciones de cartera de crédito.

Adquisición de negocio de tarjetas corporativas

El 1 de diciembre de 2024, el Banco celebró un contrato de compraventa con Tarjetas Banamex, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Tarjetas Banamex), ambas bajo la tenencia en último nivel de Citigroup, para la adquisición del negocio de Tarjetas Corporativas Citibanamex (la operación) como parte de la estrategia anunciada por Citigroup en enero de 2022 sobre la desincorporación de los negocios de banca de consumo y empresarial del Grupo Financiero Citibanamex.

La contraprestación pagada por el Banco a Tarjetas Banamex por la operación ascendió a \$1,144, la cual no presentó diferencia con el valor en libros de los activos netos adquiridos, que de haberse presentado se hubiera registrado dentro del rubro de "Capital Contable".

El Banco reconoció los siguientes activos y pasivos al valor en libros que mantenía Tarjetas Banamex, por estar ambas entidades bajo control común de Citigroup:

Concepto	Monto
<u>Activos recibidos:</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 11
Cartera de Crédito	1,270
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(82)
Cuentas por Cobrar	20
	1,219
<u>Pasivos asumidos:</u>	
Cuentas por pagar	75
Activos netos adquiridos	\$ 1,144

i) Cartera de crédito cedida

El 13 de junio de 2025, el Banco llevó a cabo la venta de una cartera de crédito comercial con un neto de reservas de \$1,236, y un valor nominal de \$1,250. El precio de venta de dicha cartera ascendió a \$1,244, de la cual el Banco obtuvo una utilidad de \$8, reconocida en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación, neto".

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(12) Otras cuentas por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2025			2024		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Otras cuentas por cobrar	\$ 24,182	4,353	28,535	58,592	28,021	86,613
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(81)	(32)	(113)	(1,154)	(229)	(1,383)
Cuentas por cobrar, neto	\$ 24,101	4,321	28,422	57,438	27,792	85,230

Otras cuentas por cobrar	2025	2024
Deudores por liquidación de operaciones ⁽⁴⁾	\$ 18,731	5,420
Deudores por cuentas de margen	3	11
Deudores por colaterales otorgados en efectivo (nota 10) ^{(2) (5)}	4,052	6,862
Deudores diversos ⁽³⁾ (nota 1)	901	22,633
Impuestos por recuperar	12	3
Cuentas por cobrar con partes relacionadas ^{(1) (5)} (nota 1)	4,836	51,684
	28,535	86,613
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(113)	(1,383)
	\$ 28,422	85,230

(2), (3) y (4) Ver en la siguiente hoja.

⁽⁵⁾ Al 31 de diciembre de 2025, los deudores por colaterales otorgados en efectivo realizados en mercados no reconocidos se integran por \$4,052 con terceros y \$3,723 con partes relacionadas (\$6,862 con terceros y \$19,010, con partes relacionadas en 2024).

Cuentas por cobrar con partes relacionadas

⁽¹⁾ Los saldos por cobrar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se integran como sigue:

Entidades bajo control común	Saldo 2025	Condiciones
<u>Citibank, N.A. United Kingdom</u>		
Operaciones bancarias, compraventa de divisas	\$ 1,113	Diario, Mensual
<u>Citibank, N.A.</u>		
Operaciones OTC	3,723	Diario, Mensual
	\$ 4,836	

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Entidades bajo control común	Saldo 2024	Condiciones
<u>Citibank, N.A. United Kingdom</u> Operaciones bancarias, compraventa de divisas	\$ 30,003	Diario, Mensual
<u>Citibank, N.A.</u> Operaciones OTC	19,078	Diario, Mensual
<u>Citi Mexico Casa de Bolsa, S. A. de C.V., Grupo Financiero Citi Mexico (la Casa de Bolsa)</u> Inversiones en instrumentos financieros	2,068	Diario, Mensual
<u>Banamex</u> Inversiones en instrumentos financieros	535	Diario, Mensual
	\$ 51,684	

La estimación de pérdidas crediticias esperadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024, asciende a \$113 y \$112, respectivamente.

	2025	2024
<i>Deudores por liquidación de operaciones</i> ⁽⁴⁾		
Compraventa de divisas	\$ 16,642	538
Inversiones en instrumentos financieros	1,558	3,974
Inversiones en instrumentos financieros derivados	531	908
Total deudores por liquidación de operaciones	\$ 18,731	5,420
<i>Deudores por colaterales otorgados en efectivo</i> ⁽²⁾		
Operaciones no realizadas en mercados reconocidos (OTC) (Nota 10 (c))	\$ 4,052	6,862
<i>Deudores diversos</i> ⁽³⁾		
Premios, adquisiciones y derechos por cobrar sobre operaciones vigentes no crediticias	\$ 162	243
Partidas asociadas a operaciones crediticias	9	24
Adeudos vencidos	34	-
Otros deudores	696	22,366
Total deudores diversos	\$ 901	22,633

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la pérdida crediticia esperada por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	-
Saldo incorporado por la fusión al 1 de diciembre		(298)
Movimiento neto entre creaciones y liberaciones de reserva		(1,085)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	(1,383)
Movimiento neto entre creaciones y liberaciones de reserva		1,270
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$	(113)

Baja de cuentas por cobrar

La política que mantiene el Banco para dar de baja cuentas que sean incobrables, se muestra en el inciso (n) "Otras cuentas por cobrar, neto" de la nota 3 "Resumen de las principales políticas contables".

Estimación de pérdidas crediticias esperadas

Las cuentas por cobrar y las estimaciones de pérdidas crediticias esperadas se deberán registrar y valorar conforme a las NIF C-3 "Cuentas por Cobrar" (NIF C-3) y NIF C-16 "Deterioro de Instrumentos Financieros por Cobrar" (NIF C-16), respectivamente, contenidas en las NIF, emitidas por el CINIF.

De acuerdo al criterio de contabilidad A-2 "Aplicación de normas particulares", en relación a la NIF C-3, el cálculo de la pérdida espera crediticia contenida en esta nota sólo será aplicable a las "otras cuentas por cobrar", que incluyen cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas de naturaleza diversa a las cuales en ocasiones se les denomina: deudores diversos.

Las cuentas por cobrar tratadas serán aquellas que no tienen interés ya sea explícito o implícito; por lo tanto, incluyen:

- a) Cuentas por cobrar de corto plazo; y
- b) Otras cuentas por cobrar de corto plazo

No deberán incluirse las cuentas por cobrar derivadas de las operaciones a que se refieren:

- Los criterios B-3 "Reportos", B-4 "Préstamos de Valores" y "B-6" Cartera de Crédito emitidos por la Comisión Bancaria;
- Las correspondientes a los derechos de cobro definidos en el criterio "B-6".

Para el cálculo de la PCE de cada posición, es necesario determinar los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PD) y Severidad de la Pérdida de cada contraparte (LGD). El parámetro de PI está con base en los artículos 112 y 113 y Anexos 18, 20, 21 y 22 establecidos en la Circular Única de Bancos (CUB).

Por otro lado, el parámetro SP se determina con base en lo descrito en artículo 114 de la CUB. Además, para aquellas cuentas por cobrar asociadas a liquidación de operaciones de tipo *entrega contra pago*, se ajusta la SP como una operación con colateral.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Una vez conociendo los parámetros asociados a cada cuenta por cobrar y su saldo correspondiente, se determinan las PCE de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$PCEi = EADi * PIi * SPi$$

PCE: Pérdida Crediticia Esperada

EAD: Saldo de la cuenta por cobrar

PI: Probabilidad de Incumplimiento asociada a la cuenta por cobrar

SP: Severidad de la pérdida asociada a la cuenta por cobrar

Cuentas por cobrar gravadas

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen cuentas por cobrar otorgadas en garantía, o sobre las que exista un gravamen.

(13) Propiedades, mobiliario y equipo-

A continuación, se presenta el análisis e integración de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	2025	2024
Inversión:		
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 204	155
Gastos de instalación	5	52
Mobiliario y equipo	107	59
Equipo de cómputo	989	957
Mejoras a locales arrendados	997	980
Otros	449	427
	2,751	2,630
Depreciación acumulada:		
Mobiliario y equipo de oficina	(92)	(82)
Gastos de instalación	(2)	(1)
Mobiliario y equipo	(38)	(7)
Equipo de cómputo	(557)	(365)
Mejoras a locales arrendados	(275)	(169)
Otros	(206)	(115)
	(1,170)	(739)
	\$ 1,581	1,891

Durante el ejercicio 2025, el Banco presentó altas y bajas por \$140 y \$18, respectivamente.

Durante el ejercicio 2024, el Banco no presentó altas ni bajas, en el transcurso normal de sus operaciones, sin embargo, a partir del 1 de diciembre de 2024 incorporó mobiliario y equipo, neto de su depreciación acumulada por \$1,922 derivado del proceso de fusión descrito en la nota 1.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El importe registrado en los resultados en el rubro “Gastos de administración y promoción” por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, por depreciación y amortización ascendieron a \$325 y \$107 (\$25 y \$6), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las propiedades, mobiliario y equipo no garantizan operaciones de préstamos interbancarios que se mencionan en la nota 16 Préstamos Interbancarios y otros organismos.

Tasas de depreciación, amortización y vida útil

La depreciación y amortización de las propiedades, mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas de acuerdo con la política interna del Banco. Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación y amortización de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

	Años	Tasa de depreciación
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Equipo de transporte	5 años	20%
Mobiliario y equipo de oficina	10 años	10%
Mejoras a locales arrendados	5 años	20%
Equipo de cómputo	4 años	25%
Mobiliario y equipo	Varios	Varías
Gastos de instalación	Varios	Varías
Otros	Varios	Varías

El método de depreciación utilizado refleja el patrón con base en el cual el Banco espera consumir los beneficios económicos futuros de los componentes. Este método se basa en la consideración de que la disminución de la utilidad de un componente es la misma cada periodo, ya que no está en función a unidades producidas o sobre la base de perder una mayor cantidad de servicio potencial en los primeros periodos de uso de los componentes.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no asumió compromisos para la adquisición de propiedades, mobiliario y equipo.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no recibió indemnizaciones por seguros con terceros en relación con propiedades, mobiliario y equipo deteriorados, perdidos o abandonados.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no realizó cambios en el monto depreciable por modificaciones en la vida útil o tasa de depreciación y/o método de depreciación dentro de las propiedades, mobiliario y equipo.

Activos de larga duración mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no tiene activos de larga duración disponibles para la venta.

(14) Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo, neto-

El Banco arrienda principalmente edificios que ocupan sus oficinas administrativas, así como infraestructura tecnológica, de acuerdo con contratos de arrendamiento. Los arrendamientos generalmente se ejecutan por un período de 10 años, con una opción para renovar el arrendamiento después de esa fecha.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Durante 2025, dos de las propiedades arrendadas han sido subarrendadas por el Banco a entidades relacionadas. El arrendamiento y el subarrendamiento vencen en 2033.

Los pagos de arrendamiento se renegocian cada año para reflejar el mercado de renta, referenciado al INPC de los últimos 12 meses previos al aniversario contractual. Esto queda vigente por la vida del contrato y es una práctica común de mercado.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los contratos por arrendamiento inmobiliario se ejecutaron por un periodo promedio de 10 años en ambos, de los cuales 100%, tienen opción de ejecutar renovación. El Banco arrienda equipos de TI con términos de contrato de cuatro años.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no ha pactado contratos con cláusulas de garantías de valor residual en los contratos inmobiliarios.

El Banco no suscribe contratos a futuro (arrendamientos aún no iniciados a los que se ha comprometido el arrendatario). Los contratos existentes fueron suscritos bajo común acuerdo y generan obligaciones y derechos entre partes.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no mantenía arrendamientos a corto plazo y de bajo valor en su estado de situación financiera.

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales el Banco es un arrendatario.

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se integran como sigue:

		Edificios	Maquinaria y equipo	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2025	\$	822	270	1,092
Nuevos contratos, renovaciones, modificaciones y bajas		26	-	26
Depreciación del año		(95)	(154)	(249)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$	753	116	869

		Edificios	Maquinaria y equipo	Total
Saldo inicial al 1 de diciembre de 2024	\$	-	-	-
Nuevos contratos, renovaciones, modificaciones y bajas		407	-	407
Saldo incorporado por fusión al 1 de diciembre		588	558	1,146
Depreciación del año		(173)	(288)	(461)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	822	270	1,092

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante 2025 y 2024 fueron de \$314 y \$45, respectivamente.

Pasivo por arrendamientos

Los términos y condiciones de los arrendamientos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 son como se muestra a continuación:

2025

Moneda	Tasa de Interés nominal	Año de Vencimiento	Valor de los activos en uso	Valor presente
Pesos MXN	10.59%	2022-2033	\$ 248	316
Pesos MXN	9.83%	2024-2034	23	27
Pesos MXN	9.71%	2024-2034	48	51
USD	4.53%	2022-2033	434	422
USD	4.35% 5.9%	2023-2026	116	119
			\$ 869	935

2024

Moneda	Tasa de Interés nominal	Año de Vencimiento	Valor de los activos en uso	Valor presente
Pesos MXN	10.59%	2022-2033	\$ 268	329
Pesos MXN	9.83%	2024-2034	25	28
Pesos MXN	9.71%	2024-2034	51	52
USD	4.53%	2022-2033	478	532
USD	4.35% 5.9%	2023-2026	270	315
			\$ 1,092	1,256

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los intereses de pasivos por arrendamiento reconocidos en el rubro de "Gastos por intereses" se integran como se muestra a continuación:

Montos reconocidos en el estado de resultado integral:

	2025	2024
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 73	27
Otros (Ingresos por sub-arrendamientos)	(36)	-
	\$ 37	27

(15) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se presenta el análisis e integración del rubro de captación tradicional cómo se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2025			2024		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda extranjera	Total
Depósitos de exigibilidad inmediata:						
Con intereses	\$ 124,791	13,527	138,318	193,282	13,554	206,836
Sin intereses	81,951	26,905	108,856	75,912	22,398	98,310
	206,742	40,432	247,174	269,194	35,952	305,146
Depósitos a plazo:						
Mercado de dinero:						
Certificados de depósito (CEDES)	76,887	-	76,887	47,276	-	47,276
Títulos de crédito emitidos:						
Bonos bancarios	1,583	411	1,994	3,011	779	3,790
Certificados bursátiles	8,881	-	8,881	-	-	-
	10,464	411	10,875	3,011	779	3,790
Cuenta global de captación sin movimientos	43	-	43	33	-	33
	\$ 294,136	40,843	334,979	319,514	36,731	356,245

La cuenta global de captación sin movimientos incluye, principal y los intereses de instrumentos de captación que no tengan fecha de vencimiento, o bien, que teniéndola se renueven en forma automática, así como las transferencias o las inversiones vencidas y no reclamadas, a que hace referencia el artículo 61 de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC).

Conforme a la disposición del artículo 61 de la LIC, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se cumplieron los plazos de tres años de inactividad de cuentas de captación de ciertos clientes, contados a partir de que estas últimas se depositaron en la "Cuenta global de captación sin movimientos", conformado por 205 cuentas y 250 cuentas, respectivamente, de los cuales 86 y 134 el importe individual es menor o igual a 300 UMAS vigentes en la Ciudad de México, que totalizan un importe menor a \$1 y \$1, respectivamente. Las cuentas fueron entregadas a la Beneficencia Pública conforme lo siguiente: las correspondientes a 2025 durante enero 2026 y las correspondientes a 2024 durante enero 2025.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los gastos por interés acumulados en el estado de resultado integral fueron por:

	2025	2024
Gastos por intereses:		
Depósitos de exigibilidad inmediata:		
Con intereses	\$ 7,539	1,042
Depósitos a plazo:		
Mercado de dinero:		
Certificados de depósito (CEDES)	4,656	497
Títulos de crédito emitidos:		
Bonos bancarios	228	24
Certificados bursátiles (intereses)	101	-
Certificados bursátiles (costos de transacción)	1	-
	330	24
Cuenta global de captación sin movimientos	1	-
	\$ 12,526	1,563

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las tasas efectivas promedio ponderadas (no auditadas) de captación al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se presentan a continuación:

	2025		2024	
	Moneda nacional	Moneda Extranjera	Moneda nacional	Moneda Extranjera
Depósitos de exigibilidad inmediata	5.58%	1.27%	7.68%	1.21%
Depósitos a plazo:				
Mercado de dinero				
CEDES	7.91%	-	9.44%	-
Títulos de crédito emitidos:				
Bonos bancarios	7.42%	2.16%	8.11%	4.39%
Certificados bursátiles	8.41%	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	3.74%	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los plazos promedio ponderados de los depósitos a plazo se presentan a continuación:

	2025		2024	
	Moneda nacional		Moneda nacional	
Mercado de dinero				
<u>CEDES</u>				
Plazo				
1 a 89 días	\$	41,994		36,206
90 a 179 días		1,162		672
180 a 359 días		33,731		10,398
	\$	76,887		47,276

Títulos de crédito Emitidos

En las siguientes tablas, se presenta el detalle de los títulos de crédito emitidos por el Banco al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Bonos bancarios estructurados

31 de diciembre de 2025

Serie	Número de emisiones	Valor nominal en moneda de origen	Moneda origen	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Tasa de interés	Pago de principal e interés (días por vencer)	Saldo principal MXN
19212	1	100	MXN	10/11/2022	10/11/2026	1,461	-	314	\$ 157
19213	1	100	MXN	10/11/2022	10/11/2026	1,461	-	314	825
19214	1	100	MXN	10/11/2022	10/11/2026	1,461	-	314	104
24074	1	100	MXN	28/07/2025	26/01/2026	182	-	26	81
24073	1	100	MXN	28/07/2025	27/07/2026	364	-	208	63
Subtotal a la hoja siguiente									\$ 1,230

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Serie	Número de emisiones	Valor nominal en moneda de origen	Moneda origen	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Tasa de interés	Pago de principal e interés (días por vencer)	Saldo principal MXN
Subtotal de la hoja anterior									\$ 1,230
24094	1	100	MXN	06/10/2025	06/04/2026	182	-	96	12
24100	1	100	MXN	27/10/2025	27/04/2026	182	-	117	26
24099	1	100	MXN	31/10/2025	26/04/2026	177	-	116	126
4106D	1	100	USD	07/11/2025	05/02/2026	90	2.50	36	122
24107	1	100	MXN	02/12/2025	01/06/2026	181	-	152	61
2558D	1	1,000	USD	04/12/2025	16/01/2026	43	5.90	16	10
24111	1	100	MXN	08/12/2025	09/03/2026	91	-	68	35
24112	1	100	MXN	08/12/2025	09/03/2026	91	-	68	85
4114D	1	100	USD	09/12/2025	06/01/2026	28	2.00	6	177
4115D	1	100	USD	10/12/2025	07/01/2026	28	2.00	7	102
25059	1	10,000	MXN	16/12/2025	16/01/2026	31	-	16	8
									\$ 1,994

31 de diciembre de 2024

Serie	Número de emisiones	Valor nominal en moneda de origen	Moneda origen	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Tasa de interés	Pago de principal e interés (días por vencer)	Saldo principal MXN
2428D	1	100	USD	06/11/2024	04/02/2025	90	3.20	35	\$ 133
2437D	1	100	USD	18/12/2024	17/01/2025	30	2.25	17	645
24030	1	100	MXN	31/10/2024	29/04/2025	180	-	119	292
24016	1	100	MXN	18/09/2024	18/03/2025	181	-	77	57
24015	1	100	MXN	30/08/2024	26/02/2025	180	-	57	218
19334	1	100	MXN	30/04/2024	25/04/2025	360	-	115	7
19326	1	100	MXN	16/04/2024	11/04/2025	360	-	101	12
19302	1	100	MXN	30/01/2024	24/01/2025	360	-	24	46
24029	1	100	MXN	31/10/2024	29/04/2025	180	-	119	110
24022	1	100	MXN	30/09/2024	31/03/2025	182	-	90	140
24021	1	100	MXN	30/09/2024	31/03/2025	182	-	90	122
24017	1	100	MXN	18/09/2024	18/03/2025	181	-	77	114
21020	1	10,000	MXN	26/11/2024	16/01/2025	51	-	16	10
21023	1	10,000	MXN	18/09/2024	17/09/2025	364	13.65	260	10
24014	1	100	MXN	30/08/2024	25/08/2025	360	-	237	55
24005	1	100	MXN	30/07/2024	27/01/2025	181	-	27	69
24004	1	100	MXN	30/07/2024	25/07/2025	360	-	206	62
24035	1	100	MXN	26/11/2024	27/05/2025	182	-	147	51
24033	1	100	MXN	15/11/2024	14/05/2025	180	-	134	51
21023	1	10,000	MXN	19/12/2024	16/01/2025	28	-	16	10
19264	1	100	MXN	28/08/2023	18/02/2025	540	-	49	101
19213	1	100	MXN	10/11/2022	10/11/2026	1,461	-	679	825
19212	1	100	MXN	10/11/2022	10/11/2026	1,461	-	679	158
19214	1	100	MXN	10/11/2022	10/11/2026	1,461	-	679	105
24021	1	100	MXN	13/06/2022	09/06/2025	1,092	-	160	46
19197	1	100	MXN	15/08/2022	11/08/2025	1,092	-	223	64
19266	1	100	MXN	17/08/2023	07/02/2025	540	-	38	20
19252	1	100	MXN	14/07/2023	16/07/2025	733	-	197	29
19192	1	100	MXN	28/07/2022	24/07/2025	1,092	-	205	44
19189	1	100	MXN	18/07/2022	14/07/2025	1,092	-	195	119
19185	1	100	MXN	23/06/2022	19/06/2025	1,092	-	170	65
									\$ 3,790

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Certificados bursátiles

31 de diciembre de 2025

Clave de Pizarra	Número de títulos	Valor nominal en moneda de origen	Moneda origen	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Tasa de interés	Saldo principal	Saldo por amortizar costos de transacción	Saldo interés	Gastos por interés del año	Gastos por costos de transacción del año
25	4,713	100	MXN	11/13/2025	11/9/2028	1,091	TIIE FONDEO + 40 Bps	\$ 4,713	(21)	22	49	\$ 1
25-3	4,134	100	MXN	11/13/2025	11/4/2032	2,547	9.22%	4,134	(19)	52	52	-
								\$ 8,847	(40)	74	101	\$ 1

Los instrumentos financieros por pagar asociados a certificados bursátiles emitidos con claves de pizarra CITIMX 25 y CITIMX 25-3 fueron autorizados por la Comisión Bancaria, mediante oficio número 153/1445/2025 de fecha 30 de junio de 2025 y posteriormente fueron colocados en el mercado de valores al amparo del programa de colocación inscrito en la Bolsa Mexicana de Valores, S. A. B. de C. V., por un monto total de hasta \$5,000 USD o su equivalente en pesos, la vigencia del programa es de 5 años, de los cuales a la fecha se han colocado \$4,713 y \$4,134, respectivamente. Dichos instrumentos son quirografarios por lo que no cuentan con garantía específica.

Los costos de emisión asociados a los certificados bursátiles emitidos al 31 de diciembre de 2025, se presentan a continuación:

2025			
	Por devengar	Devengado en el ejercicio	Totales
Certificados bursátiles			
<u>Clave de pizarra</u>			
25	\$ 21	1	22
25-3	19	-	19
	\$ 40	1	41

Al 31 de diciembre de 2024 no se tienen emisiones Bursátiles.

Cláusulas de incumplimiento

Las operaciones del Banco asociadas a captación por depósitos de exigibilidad inmediata no tienen establecidas cláusulas de incumplimiento.

Respecto de las operaciones asociadas a captación por depósitos a plazo y títulos de crédito emitidos, las cláusulas de incumplimiento consideradas son la falta de pago de intereses y principal, conforme a lo establecido en la Ley de Protección al Ahorro Bancario y en la Circular 3/2012 Disposiciones Aplicables a las Operaciones de las Instituciones de Crédito, las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas que Mantengan Vínculos Patrimoniales con Instituciones de Crédito y la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero.

En este contexto, las cláusulas de incumplimiento establecidas en los certificados bursátiles, que son los instrumentos de mayor relevancia emitidos por el Banco al 31 de diciembre de 2025, son las que se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Intereses Moratorios

Clave de Pizarra: “**CITIMX 25**”

En caso de incumplimiento en el pago del principal de los Certificados Bursátiles Bancarios, se causarán intereses moratorios (en sustitución de los ordinarios) que se calcularán sobre el principal insoluto de los Certificados Bursátiles Bancarios al momento del incumplimiento desde la fecha en que dicho pago debió realizarse hasta su pago total, a una tasa de interés anual equivalente al resultado de sumar 2 (dos) puntos porcentuales a la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable al Periodo de Intereses en el que se haya producido el incumplimiento de pago. Los intereses moratorios serán pagaderos a la vista desde la fecha de incumplimiento y hasta que la suma de principal haya quedado íntegramente cubierta y serán calculados sobre la base de un año de 360 (trescientos sesenta) días y por los días naturales efectivamente transcurridos en incumplimiento. La suma que se adeude por concepto de intereses moratorios deberá ser pagada en el domicilio del Representante Común en la misma moneda que la suma de principal. Lo anterior, en el entendido que cualquier importe pagado por el Emisor se aplicará, en primer término, a los intereses devengados y no pagados (moratorios y ordinarios, en ese orden) y, posteriormente, a principal.

Clave de Pizarra: “**CITIMX 25-3**”

En caso de incumplimiento en el pago del principal de los Certificados Bursátiles Bancarios, se causarán intereses moratorios (en sustitución de los ordinarios) que se calcularán sobre el principal insoluto de los Certificados Bursátiles Bancarios al momento del incumplimiento desde la fecha en que dicho pago debió realizarse hasta su pago total, a una tasa de interés anual equivalente al resultado de sumar 2 (dos) puntos porcentuales a la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable al Periodo de Intereses en el que se haya producido el incumplimiento de pago.

Los intereses moratorios serán pagaderos a la vista desde la fecha de incumplimiento y hasta que la suma de principal haya quedado íntegramente cubierta y serán calculados sobre la base de un año de 360 (trescientos sesenta) días y por los días naturales efectivamente transcurridos en incumplimiento. La suma que se adeude por concepto de intereses moratorios deberá ser pagada en el domicilio del Representante Común en la misma moneda que la suma de principal.

Lo anterior, en el entendido que cualquier importe pagado por el Emisor se aplicará, en primer término, a los intereses devengados y no pagados (moratorios y ordinarios, en ese orden) y, posteriormente, a principal.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se presentaron incumplimientos del Banco con respecto de sus instrumentos financieros por pagar asociados a captación.

(16) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los préstamos interbancarios se integran como se muestra a continuación:

	2025	2024
	Moneda extranjera valorizada	Moneda extranjera valorizada
Largo plazo:		
Instituciones de banca múltiple		
CITICORP LLC ⁽¹⁾	\$ 37,959	62,804

⁽¹⁾ Ver en la siguiente hoja.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

⁽¹⁾Contrato de crédito cuenta corriente suscrito el 2 de diciembre de 2024 por un monto de hasta \$4,000,000,000 USD, renovable, por un plazo de 15 meses a una tasa de 5.12%, sin garantía. Durante 2025 este préstamo mantuvo varias liquidaciones totales y renovaciones que consistieron en lo siguiente:

- el 24 de febrero liquidación y renovación por un monto de \$3,000,000,000 USD a un plazo de 15 meses con una tasa de SOFR más 70 puntos básicos,
- el 29 de mayo liquidación y renovación por un importe de \$3,000,000,000 USD a un plazo de 18 meses con una tasa de SOFR más 108 puntos básicos,
- el 3 de septiembre se presentó un pago anticipado al capital por un importe de \$500,000,000 USD, y
- el 1 de diciembre liquidación y renovación por un monto de \$2,100,000,000 USD a un plazo de 18 meses con una tasa de SOFR más 90 puntos básicos.

El gasto por intereses sobre préstamos interbancarios, durante los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, fueron de \$2,841 y \$281, respectivamente los cuales corresponden a actividades de operación. Los intereses por préstamos interbancarios presentados en el estado de flujos de efectivo están asociados a actividades de operación.

Los créditos bancarios establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan limitaciones para el pago de dividendos, mantener ciertas razones financieras, mantener asegurados los bienes dados en garantía, no vender, gravar o disponer de dichos bienes, así como no contraer pasivos directos o contingentes, o cualquier adeudo de índole contractual.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco mantiene cumplimiento de las obligaciones pactadas en los préstamos recibidos.

Las principales características de operación de los préstamos interbancarios que el Banco mantiene, el acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido y préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Banco, así como créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante.

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene líneas de crédito contratadas con instituciones de crédito extranjeras por montos de \$6,000,000,000 USD dólares, de las cuales el monto no dispuesto de dichas líneas al 31 de diciembre de 2025 asciende a \$2,100,000,000 USD.

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía líneas de crédito contratadas con instituciones de crédito extranjeras por montos de \$6,000,000,000 USD dólares, de las cuales el monto no dispuesto de dichas líneas al 31 de diciembre de 2024 ascendió a \$3,000,000,000 USD.

Al 31 de diciembre de 2025, el gasto por interés relacionado a préstamos interbancarios de exigibilidad inmediata fue de \$37. Al 31 de diciembre de 2024 el banco no mantuvo préstamos interbancarios de exigibilidad inmediata.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(17) Impuestos a la utilidad (Impuesto Sobre la Renta (ISR)) y Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU)-

La Ley de ISR vigente establece una tasa de ISR del 30% para 2024 y años posteriores.

a) Impuestos a la utilidad

El gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad se integra como se muestra a continuación:

	2025	2024
En los resultados del período:		
Sobre base fiscal	\$ 1,917	-
ISR diferido	3,381	(602)
	\$ 5,298	(602)
En los ORI:		
ISR diferido	\$ 829	(410)

Impuestos a la utilidad causados

A continuación, se presenta de forma condensada una conciliación del Banco por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	2025	2024
Resultado de la operación	\$ 16,612	(2,050)
PTU causada y diferida	511	46
Efecto fiscal de la inflación, neto	(1,470)	(12)
Pagos anticipados	124	(11)
Venta de acciones	(492)	(3)
Valuación a valor razonable	6,529	1,585
Nocionales	(19,092)	-
Comisiones	(16)	51
Amortización de gastos médicos jubilados	203	17
Operaciones financieras derivadas	2,977	(3,799)
Quebrantos	208	(36)
Depreciación y amortización	(75)	-
Estimación preventiva de riesgos crediticios	(88)	582
Provisiones	324	711
No deducibles	947	14
Plan de acciones	52	47
Prestaciones exentas	112	17
IVA	161	-
Recuperaciones no acumulables	(104)	(13)
Reclasificación de provisiones	(353)	-
Perdida Crediticia Esperada cuentas por cobrar	(1,097)	1,080
Reserva Reclamaciones clientes	(118)	694
Transferencia recursos plan de pensiones	-	59
Otros	2,175	20
Utilidad Fiscal	\$ 8,030	(1,001)
Amortización Perdida Fiscal	(1,640)	-
Resultado fiscal para ISR y base de PTU	6,390	(1,001)
ISR causado al 30%	\$ 1,917	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el gasto (beneficio) de impuestos atribuible a la utilidad por operaciones continuas antes de impuestos a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR a la utilidad antes de impuestos a la utilidad como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

	2025	2024
Gasto (Beneficio) esperado	\$ 4,983	(615)
Incremento (reducción) resultante de:		
Efecto fiscal de la inflación, neto	(441)	(4)
Prestaciones exentas para los trabajadores no deducibles	70	8
Reserva Reclamaciones clientes	(35)	208
Operaciones Financieras Derivadas	-	(178)
Pagos Anticipados CCS	969	(253)
Deterioro de Instrumentos Financieros	126	-
Porción no deducible asociada al ingreso exento del trabajador (plan de pensiones)	(134)	242
PTU Diferida	(102)	-
Pérdida por enajenación acciones por exceder límite	(147)	-
Otros, neto	9	(10)
Gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad	\$ 5,298	(602)

Impuesto a la utilidad diferido

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se detallan a continuación:

	2025		2024	
	Diferencias en base	ISR diferido	Diferencias en base	ISR diferido
<u>Activos por impuesto a la utilidad diferido</u>				
Valuación de inversiones en Instrumentos financieros a cargo	\$ -	-	1,161	348
Valuación de derivados a cargo	2,663	799	12,316	3,695
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,175	1,252	4,413	1,324
Propiedades, mobiliario y equipo	230	69	(67)	(20)
Pasivo por PTU diferida	217	65	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	1,390	417	783	235
Provisiones	4,665	1,399	3,144	943
Otros créditos diferidos y cobros anticipados	183	55	75	22
Pérdidas fiscales por amortizar	-	-	1,016	305
Total Activos por impuestos a la utilidad diferidos	\$ 13,523	4,056	22,841	6,852
<u>Pasivos por impuesto a la utilidad diferido</u>				
Valuación de inversiones en valores a favor	(5,052)	(1,515)	-	-
Activo por PTU diferida	-	-	(340)	(102)
Activo por impuesto a la utilidad diferido, neto	\$ 8,471	2,541	22,501	6,750

No es necesaria la constitución de una reserva de valuación del ISR diferido, por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024. Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los periodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La pérdida fiscal generada en 2024 y 2023 se amortizó en su totalidad contra la utilidad fiscal del ejercicio de 2025.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no tiene créditos fiscales.

b) PTU

El gasto (beneficio) por PTU se integra como sigue:

	2025	2024
En los resultados del período:		
PTU causada	\$ 171	46
PTU diferida	340	-
En los ORI:		
PTU diferido	\$ 18	(18)

PTU diferida

Con base en proyecciones de utilidades realizadas durante el ejercicio de 2025, el Banco realizó un análisis para determinar si la PTU distribuible estará sujeta a los límites establecidos en la legislación laboral, es decir, i) tres meses de salario o ii) el promedio de la PTU pagada a los empleados en los tres años anteriores. Se concluyó que la PTU distribuible para el ejercicio de 2025 y posteriores, estará topada y se pagará el monto más favorable, según corresponda, en este escenario, la entidad cancelo el activo por PTU diferida, llevando el efecto contra los resultados del ejercicio y no registra el activo diferido asociado a PTU diferida, ya que el Banco evaluó que no es identificable en que proporción se materializaran las partidas que pudieran integrar dicho cálculo.

Las diferencias temporales que originaron porciones significativas de los activos y pasivos de la PTU diferida, al 31 de diciembre de 2024, se detallan a continuación:

	2024	
	Diferencias en base	PTU diferido
Activos por PTU diferida		
Valuación de inversiones en Instrumentos		
Financieros a cargo	\$ 1,363	136
Estimación preventiva para riesgos crediticios	661	66
Propiedades, mobiliario y equipo	330	33
Provisiones por beneficios a los empleados	292	29
Provisiones	745	75
Otros créditos diferidos y cobros anticipados	6	1
Total activo por PTU diferida	\$ 3,397	340
Pasivos por PTU diferida	-	-
Activo por impuesto a la utilidad diferido, neto	\$ 3,397	340

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

c) Tratamientos fiscales inciertos en el impuesto a la utilidad y la PTU

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no tiene implementados tratamientos fiscales inciertos que le permitan reducir su impuesto a la utilidad y la PTU. El Banco considera que su determinación de impuesto a la utilidad y la PTU, causados y diferidos, son adecuados para todos los años fiscales mencionados, en función de su evaluación de varios factores, entre ellos las interpretaciones de la legislación fiscal y la experiencia previa.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el Banco no tiene activos o pasivos contingentes relacionados con los impuestos a la utilidad.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las cuentas fiscales relacionadas con el Capital Fiscal son (no auditado):

		2025	
		CUCA	CUFIN
Saldo al 31 de diciembre	\$	18,462	48,104

		2024	
		CUCA	CUFIN
Saldo al 31 de diciembre	\$	17,738	41,658

(18) Beneficios a los empleados-

(a) Beneficios directos a corto plazo

Los pasivos por beneficios directos a corto plazo incurridos y con certeza razonable, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se reconocen en el estado de situación financiera y estado de resultado integral, respectivamente.

(b) Beneficios post-empleo

Planes de pensiones vigentes

El Banco cuenta con tres planes de pensiones vigentes al 31 de diciembre de 2025 y 2024 (sólo uno de ellos está abierto a los nuevos ingresos), sus beneficios y empleados elegibles se describen a continuación:

— *Plan 2002 Y 2007 (Plan anterior al 1 de enero de 2011 – No Grandfathered)*

Aplica para todo el personal al servicio del Banco con contrato anterior al 1 de enero de 2011 y que al 31 de diciembre de 2013 no cumplía con al menos uno de los siguientes tres requisitos: 1) Al menos 55 años de edad y 15 años de servicio, 2) Suma de edad más antigüedad igual o mayor a 80 puntos o; 3) 30 años o más de servicio. Este plan se encuentra cerrado a nuevos ingresos. El plan se integra de dos componentes: (i) uno de beneficio definido que cubre a todo empleado que llegue a los 55 años de edad con un mínimo de 15 años de servicio.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El plan establece beneficios considerando el Beneficio Congelado (pago único actuarialmente equivalente a la pensión vitalicia del 1% de sueldo pensionable por años de servicio) al 31 de diciembre de 2013, este beneficio incluye beneficio por fallecimiento, invalidez y beneficio por derechos adquiridos de acuerdo con las condiciones estipuladas en el plan, dentro del beneficio definido se incluyen los beneficios liquidados al 31 de diciembre de 2013 correspondientes al Beneficio puente del Seguro Social, contribución especial del 10° aniversario, beneficio por fallecimiento a jubilados y beneficio de gastos médicos (sólo para los participante del Plan 2002), adicionalmente, se considera el pago único de acuerdo a su esquema de acumulación de puntos establecido por el Banco con base en la edad de los empleados calculando los puntos a partir del 1 de enero de 2014; y (ii) un componente de contribución definida, el cual se compone de un plan flexible básico que otorga de manera general a los empleados hasta un 8% de los ingresos elegibles, y un plan flexible adicional equivalente al 50% del plan flexible básico; la parte no monetizada de dichos recursos son depositados en un fideicomiso de inversión.

El Banco aportará un monto equivalente al 60% de los saldos acumulados en el Plan Flexible con un tope de \$1, el cual será actualizado anualmente con la inflación a partir del 1 de enero de 2015.

— *Plan de apoyo al retiro*

Con fecha 1 de enero de 2011, entró en vigor este plan y es aplicable a todos los empleados que hayan ingresado a partir de esa fecha al Banco con un contrato laboral de tiempo indeterminado o aquellos empleados que se inscriban voluntariamente a este plan. El plan se integra de dos componentes: (i) uno de beneficio definido que cubre a todo su personal que llegue a los 55 años de edad con mínimo de 15 años de servicio, el plan establece beneficios considerando un pago único de acuerdo a un esquema de acumulación de puntos establecido por el Banco con base en la edad de los empleados; y (ii) pago único de contribución definida, el cual se compone de un plan flexible básico que otorga de manera general a los empleados hasta un 8% de los ingresos exigibles, y un plan flexible adicional equivalente al 50% del plan flexible básico; la parte no monetizada de dichos recursos son depositados en un fideicomiso de inversión.

Además de los planes anteriores los empleados cuentan con el derecho a percibir una prima de antigüedad y una indemnización legal al despido de acuerdo a la legislación aplicable, estos beneficios se basan en los años de servicio y en el último sueldo percibido por el participante al momento de su separación del Banco y éstos son calculados de acuerdo con lo establecido en la Ley Federal del Trabajo.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los beneficios a los empleados vigentes se componen de beneficios a corto plazo y de post-empleo por \$1,104 y \$622 y \$891 y \$472, respectivamente.

Los recursos de los planes de pensiones se encuentran en un fideicomiso irrevocable donde las decisiones se toman por medio del Comité Técnico, mismo que en su actuación procura la protección de los intereses de los fideicomisarios a través del establecimiento de políticas y lineamientos que se aplican en la selección de los activos de los planes de pensiones.

Las sesiones de dicho Comité se realizan dos veces al año donde los principales temas que se revisan son:

- Analizar la estructura de los pasivos provisionales: magnitud, fechas de ejercicio, sensibilidad, etc.;
- Modelar la cartera de activos que ajuste lo mejor posible a la estructura de pasivos, para lo cual contará con la posibilidad de contratar asesores especializados;
- Conocer y aplicar los presupuestos de riesgo asignado para su operación;

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Implementación en los mandatos de inversión de los benchmarks aprobados por el Comité Técnico;
- Interactuar con los diferentes operadores, administradores y áreas de registro-liquidación para supervisar la ejecución eficiente de las inversiones;
- Informar a las áreas involucradas los elementos relevantes de la planeación y ejecución de los Planes de Retiro.

Derivado de las transferencias de personal entre el Banco y Citi Info S. de R. L. de C. V. (Citi Info) durante 2025 se presenta:

- Un evento de Reducción Anticipada de Obligaciones por las transferencias de personal del Banco a Citi Info resultando en un ingreso adicional en resultados por \$8 en el Costo de Beneficios Definidos del año 2025 y un reconocimiento de las pérdidas y ganancias acumuladas en resultados de \$20. El pasivo y activo total transferido corresponde a \$56 y \$47, respectivamente.
- Las transferencias de activo y pasivo se encuentran sumadas dentro del Costo del Servicio Actual y el efecto de reconocimiento de pérdidas y ganancias derivado de la Reducción Anticipada de Obligaciones se suma en el reciclaje de remediciones del Costo Neto del Periodo.
- Finalmente, derivado de las transferencias de Citi Info al Banco durante 2025, se reconoce un costo por servicios pasados de \$9 en el Costo de Beneficios Definidos del año 2025.

El detalle por plan se muestra a continuación:

	Plan de Pensiones	Prima de Antigüedad	Indemnización Legal	Total
Costo laboral de los servicios pasados por transferencias de personal de Citi Info a Banco Citi	\$ 3	1	5	9
Costo laboral de los servicios pasados por reducción de personal por transferencia de personal a Citi Info	-	(5)	(3)	(8)
Reconocimiento de pérdidas y ganancias por transferencia de personal a Citi Info	(19)	(2)	1	(20)

Durante 2025, no hubo cambios ni modificaciones a los Planes.

El costo neto del periodo y los beneficios acumulados de dichas obligaciones, excepto por el componente de contribución definida, se reconocen con base en el cálculo efectuados por actuarios independientes, basados en el método de crédito proyectado al 31 de diciembre de 2025 y 2024, según se muestran a continuación:

Flujos de efectivo-

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las aportaciones y los beneficios pagados de los fideicomisos, fueron como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

		2025	2024
		Aportaciones a los fideicomisos ⁽¹⁾	Beneficios pagados de los fideicomisos ⁽²⁾
		Aportaciones a los fideicomisos ⁽³⁾	Beneficios pagados de los fideicomisos ⁽²⁾
Plan de pensiones	\$	63	277
		171	-

⁽¹⁾ Transferencias del plan de Contribución Definida se muestran como aportaciones al fondo de Beneficio Definido,

⁽²⁾ Beneficios pagados de los fideicomisos sin el uso de los activos del plan,

⁽³⁾ Monto transferido de Banamex incorporado derivado de la fusión.

Los componentes del costo del beneficio definido, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se muestran a continuación:

		Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización legal		
		2025	2024	2025	2024	2025
		2024	2025	2024	2025	2024
Costo del servicio actual (CLSA)	\$	91	9	13	1	13
Interés neto sobre el (PNBD) o ANBD*		16	3	17	1	20
Costo laboral del servicio pasado por transferencias de empleados		3	-	(4)	-	2
Reciclaje de las remediciones del (PNBD) o ANBD en ORI*		75	5	8	-	(5)
Costo neto del periodo	\$	185	17	34	2	30
Saldo inicial de remediciones del (PNBD) o ANBD en ORI*		789	-	76	-	(37)
Remediciones generadas		51	(24)	13	41	(3)
Reciclaje de remediciones		(75)	(5)	(8)	-	5
Transferencia entre planes		-	818	-	35	-
Saldo final de remediciones del (PNBD) o ANBD en ORI*	\$	765	789	81	76	(35)
Incremento (decremento) de remediciones del (PNBD) o ANBD en ORI*		(24)	789	5	76	2
Saldo inicial del (PNBD) o ANBD*		(135)	-	(159)	-	(178)
Costo (ingreso) de beneficios definidos, neto de intereses		(107)	(12)	(30)	(2)	(33)
Aportaciones al plan***		63	171	-	-	-
Pagos con cargo al (PNBD) o ANBD*		-	-	16	-	3
Remediciones generadas		(51)	24	(13)	(41)	3
Transferencia entre planes**		(3)	(318)	4	(116)	(2)
Saldo final del (PNBD) o ANBD*	\$	(233)	(135)	(182)	(159)	(207)

(*) Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) o Activo neto por beneficios definidos (ANBD),

(**) 2025: Efecto neto de transferencias entre Citi Info y el Banco (2024: Transferencias al Banco),

(***) 2024: Monto transferido de Banamex.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las remediciones por beneficios definidos a los empleados registradas en el capital contable se integran por los conceptos mostrados a continuación:

	2025	2024
Reciclaje en los resultados del año	\$ (78)	(5)
Remediciones generadas en el año (ganancias y pérdidas actuariales) ⁽⁴⁾	61	10
Transferencia entre planes	-	823
	(17)	828
ISR diferido ⁽⁵⁾	40	(211)
PTU diferido ⁽⁵⁾	-	(14)
Efecto de capital contable, neto de impuestos diferidos	\$ 23	603

(4) Incluye efecto a otros resultados integrales (ajuste al 1 de diciembre de 2024),

(5) Calculadas sobre las disposiciones fiscales de deducibilidad para remuneraciones al personal.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El movimiento de los activos del plan por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se muestra a continuación:

		Plan de Pensiones	
		2025	2024
Saldos al principio del año	\$	1,726	-
Aportaciones (retiros)		63	171
Beneficios pagados con cargo a los activos		(277)	-
Rendimiento (pérdida) real de los activos		293	(3)
Transferencia entre planes ⁽⁶⁾		(47)	1,558
Saldos al final del año	\$	1,758	1,726

(6) Derivado del proceso de fusión revelado en la nota 1, los empleados transferidos al Banco conservaron los mismos beneficios en los planes de retiro que mantenían en Banamex. Adicionalmente, dado que el plan de pensiones se encontraba fondeado con recursos del fiduciario en Banamex, este transfirió la parte proporcional de los mismos al Banco con respecto a dicho plan. Para 2025, considera transferencias de Citi Info al Banco.

Adicionalmente, de acuerdo con los estatutos del plan de contribución definida, el Banco realizó aportaciones al plan flexible y plan flexible adicional al 31 de diciembre de 2025 y 2024 por \$169 y \$87 y \$14 y \$7, respectivamente. Las aportaciones anteriores se reconocieron en los resultados del periodo, dentro del rubro "Gastos de Administración y Promoción".

Con respecto a los activos de los fondos al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se tiene que:

De acuerdo con las características, beneficios y empleados elegibles en cada uno de los planes de pensiones disponibles, la entidad estaría expuesta en mayor o menor medida a riesgos actuariales y de inversión.

Tratándose de los riesgos actuariales, según aplique, el importe de las obligaciones por beneficios definidos podría verse impactado por diversas variables, incluyendo entre otras, mortalidad de los empleados, carrera salarial, rotación, inflación general, edad de los empleados, tasa de descuento y cambios al Salario Mínimo. Particularmente, cuando el incremento al Salario Mínimo es significativamente superior a la inflación observada, el importe de las obligaciones por beneficios definidos podría aumentar sustancialmente.

Por su parte, los activos del plan, recursos para cubrir beneficios a los empleados, están expuestos a riesgos de inversión en función de la estrategia definida para su gestión. Las variables que pueden incidir en el rendimiento de los activos del plan también son diversas, incluyendo entre otras, las variables de mercado como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, así como la capacidad de pago de los emisores de los instrumentos que formen parte de los activos del plan. La estrategia de inversión es consistente con un horizonte de largo plazo y está diversificada a través de diferentes clases de activos. En este sentido, el componente más significativo del portafolio son los instrumentos emitidos por el Gobierno Federal.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

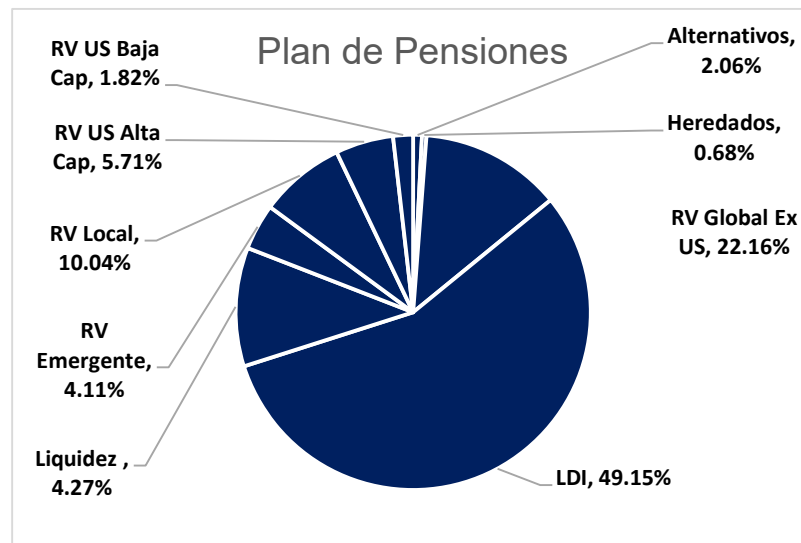
(Millones de pesos)

El detalle por tipo de activo es el mostrado a continuación (no auditado).

31 de diciembre de 2025

Plan Pensiones	
Alternativos	2.06%
Heredados	0.68%
RV Global Ex US	22.16%
LDI	49.15%
Liquidez	4.27%
RV Emergente	4.11%
RV Local	10.04%
RV US Alta Cap	5.71%
RV US Baja Cap	1.82%

Y el detalle por geografía es:



(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

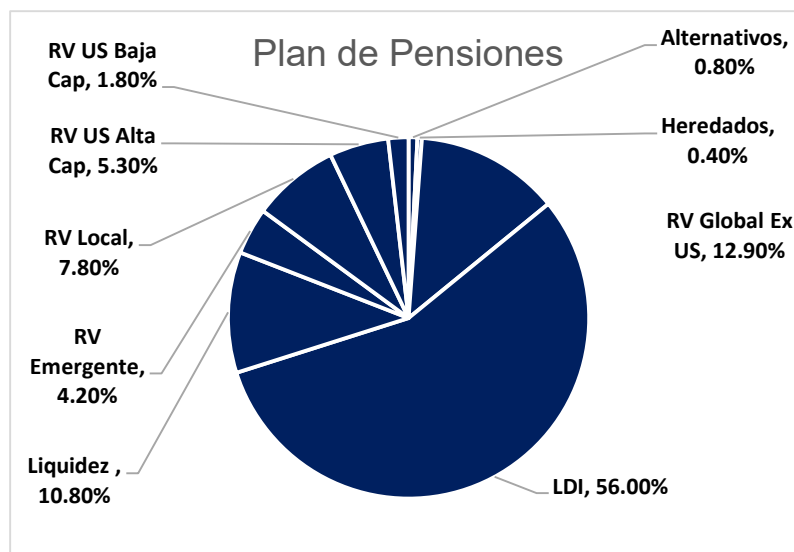
Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2024

Plan Pensiones	
Alternativos	0.8%
Heredados	0.4%
RV Global Ex US	12.9%
LDI	56.0%
Liquidez	10.8%
RV Emergente	4.2%
RV Local	7.8%
RV US Alta Cap	5.3%
RV US Baja Cap	1.8%

Y el detalle por geografía es:



A continuación, se detalla la situación de financiamiento de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	Plan de pensiones		Prima de antigüedad		Indemnización legal	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ (1,991)	(1,861)	(182)	(159)	(207)	(178)
Activos del plan	1,758	1,726	-	-	-	-
Situación financiera de la obligación	\$ (233)	(135)	(182)	(159)	(207)	(178)

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2025

Tipos de obligación	Plan de Pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización Legal
Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	10.45%	10.45%	10.45%
Tasa nominal de incremento en los niveles de sueldos futuros	4.50%	4.50%	4.50%
Tasa nominal esperada de rendimiento de los activos del plan	10.45 %	N/A	N/A
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores aplicables a Beneficios al retiro (años)	13.88	13.11	8.89

31 de diciembre de 2024

Tipos de obligación	Plan de Pensiones	Prima de antigüedad	Indemnización Legal
Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	11.95%	11.95%	11.95%
Tasa nominal de incremento en los niveles de sueldos futuros	4.50%	4.50%	4.50%
Tasa nominal esperada de rendimiento de los activos del plan	11.95%	N/A	N/A
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores aplicables a Beneficios al retiro (años)	13.97	13.26	8.87

(c) Beneficios por terminación

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se presentaron eventos relacionados con beneficios por terminación.

(19) Capital contable-

A continuación, se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

a) Estructura del capital social-

El capital social al 31 de diciembre de 2025 y 2024, está integrado por 7,188,278,860 acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de \$1.00 peso 00/100 Moneda Nacional cada una, divididas en dos series: 7,188,273,079 de la serie "F" y 5,781 de la serie "B". Las acciones de la Serie "F" de la Sociedad, solamente podrán ser adquiridas por Grupo Financiero Citi México, S.A. de C. V., o el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario. Asimismo, las acciones Serie "F" solo podrán enajenarse previa autorización de la Comisión Bancaria, con aprobación de su Junta de Gobierno sujetándose a los lineamientos y límites establecidos en la LIC y en los estatutos sociales. Las acciones de la Serie "B" serán de libre suscripción y se registrarán por lo dispuesto en la LIC para las acciones de la Serie "O".

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el capital social pagado se integra como se muestra a continuación:

Capital Social

	Nominal	Actualizado
Capital Social al 31 de diciembre de 2023 \$	709	1,003
Aportación por la incorporación de la fusión del 1 de diciembre de 2024	6,479	9,894
Total capital social pagado \$	7,188	10,897

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El Banco, mediante resoluciones adoptadas por unanimidad de los accionistas fuera de asamblea general extraordinaria, aprobó fusionar 6,479,491,080 y 5,780 acciones de las series "F" y "B", respectivamente derivados de la escisión de Banamex (ver nota 1) con valor de un peso (\$1.00 peso 00/100 Moneda Nacional) por acción, dando como resultado la siguiente composición del capital social al 31 de diciembre de 2024:

Accionista	Serie Accionaria	Número de acciones	Tenencia accionaria
Grupo Financiero Citi México, S.A. de C.V.	"F"	7,188,273,079	99.9999%
Citi GSCP Inc.	"B"	5,781	0.0001%
Total acciones		7,188,278,860	100%

b) Reestructura capital contable

Los activos, pasivos y capital contable aportados por Banamex (la escidente) a Demerged LV C se dieron de baja con base en su valor en libros, y también con base en esos valores se reconocieron prospectivamente en el capital contable de esta última entidad. Por su parte los accionistas de Demerged LV C aprobaron la fusión por absorción de dicha entidad con el Banco, por lo que los propietarios de la escidente determinaron los montos aplicados al Banco a los siguientes rubros del capital contable por el monto de los activos netos entregados (Nota 1):

1 de diciembre de 2024

Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados
\$ 9,894	1,036	738	6,670	49,482	726	17	(483)

Aportaciones para futuros aumentos de capital

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no realizó aportaciones para futuros aumentos de capital, adicionales a los que se muestran en el estado de situación financiera.

c) Otros resultados integrales (ORI)-

Los ORI al 31 de diciembre de 2025 y 2024 incluyen:

	2025	2024
Resultado por valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	\$ 2,441	286
Resultado por valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	19
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(626)	(603)
Total	\$ 1,815	(298)

En la siguiente hoja se presentan los movimientos registrados en los componentes de los ORI durante los ejercicios 2025 y 2024.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	-
Saldo incorporado por la fusión al 1 de diciembre		726
Valuación a valor razonable		(611)
Pérdida crediticia esperada		(12)
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos		183
ORI al 31 de diciembre de 2024	\$	286
Valuación a valor razonable		2,510
Pérdida crediticia esperada		434
Impuestos a la utilidad diferidos		(789)
ORI al 31 de diciembre de 2025	\$	2,441

Resultado por valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo:

Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$	-
Saldo incorporado por la fusión al 1 de diciembre		17
Valuación a valor razonable		(3)
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos		5
ORI al 31 de diciembre de 2024	\$	19
Reclasificación valuación a valor razonable		(19)
ORI al 31 de diciembre de 2025	\$	-

Remediciones por beneficios a los empleados:

Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$	-
Saldo incorporado por la fusión al 1 de diciembre		(483)
Movimiento del periodo		(39)
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos		(81)
ORI al 31 de diciembre de 2024	\$	(603)
Movimiento del periodo		17
Impuestos a la utilidad diferidos		(40)
ORI al 31 de diciembre de 2025	\$	(626)

d) Dividendos-

Durante 2025 y 2024, el Banco no decretó ni pagó dividendos.

e) Restricciones al capital contable-

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital, hasta por el importe del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2025, la reserva asciende a \$6,996 cifra que no ha alcanzado el monto requerido.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR a cargo del Banco, en caso de distribución, a la tasa del 30% por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70%.

Conforme a la Ley de ISR vigente a partir del primero de enero de 2014, los dividendos provenientes de utilidades generadas de 2014 y en adelante pagados a personas físicas y/o personas físicas o morales residentes en el extranjero están sujetas a una tasa de retención del 10%.

f) Capitalización (no auditada)-

De conformidad al artículo 50 de LIC, el Banco deberá mantener un capital neto superior a la suma de los requerimientos de capital por los riesgos de crédito, mercado y operacional en que incurra en su operación. El capital neto se determina conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Bancaria y de Valores.

A partir de las modificaciones de la Circular realizadas durante el año 2014 y 2015, se establece como mínimo de un índice de capital de 8%, y se prevén nuevos niveles piso para los elementos que componen la parte básica del capital neto¹, mínimos de 6% para el coeficiente de capital básico, un mínimo de coeficiente fundamental de 4.5%.

En adición a los mínimos mencionados anteriormente se incorpora un suplemento de conservación de capital equivalente al 2.5% de los activos ponderados sujetos a riesgo totales, un % de suplemento de capital contra cíclico².

Con el propósito de incorporar el pilar II de Basilea en mayo y diciembre 2014, se incluyen como marco prudencial el perfil de riesgo y la evaluación de suficiencia de capital bajo escenarios supervisores que se había realizado desde 2011, así como la evaluación de suficiencia de capital bajo escenarios internos incluyendo aquellos donde imperen condiciones económicas adversas. En diciembre 2015 se incorporan los suplementos de Capital para las instituciones evaluadas como de importancia sistémica local (SCCS), con un régimen gradual que dará inicio el 31 de diciembre de 2016 para concluir en diciembre de 2019, a un paso de 25% según el grado de importancia sistémica.

El suplemento de capital a constituir como institución de importancia sistémica local será igual al porcentaje de la tabla siguiente según sea clasificado el Banco por la CNBV de acuerdo con la metodología establecida en las Disposiciones y sus porcentajes son los siguientes por tipo de Grado de Importancia Sistémica:

Grado de importancia sistémica	SCCS
I	0.60
II	0.90
III	1.20
IV	1.50
V	2.25

¹ Capital básico del capital = Capital fundamental + Capital no fundamental

² Suplemento de capital contra cíclico

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El Banco fue ubicado por la CNBV en un grado de importancia sistémica de nivel I, con lo cual le es requerido un suplemento de capital de 0.60%. A partir de octubre 2025, se añadirá un suplemento al capital neto (TLAC: Total loss-absorbing capacity) aplicable a las instituciones clasificadas como de importancia sistémica, para cumplir con el ICAP mínimo establecido en las disposiciones. Este suplemento se calcula como el máximo entre el 6.5% de Activos sujetos a riesgo totales y el 3.75% de los Activos Ajustados.

El Índice de Capitalización es igual al resultado del cociente del capital neto del Banco, entre la suma de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito, las posiciones ponderadas equivalentes sujetas a riesgo de mercado y los activos sujetos a riesgo operacional.

En cumplimiento al artículo 2 bis 119 de las Disposiciones en la siguiente tabla, se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco al cierre de los meses de septiembre y diciembre 2025, de conformidad con Basilea III. Con el siguiente contenido, así como en notas a los estados financieros los Anexos 1-O "Revelación de información relativa a la capitalización" y 1-O Bis "Revelación de información relativa a la razón de apalancamiento".

Modelo Interno de Depósitos: En materia de estabilidad de Depósitos, el Banco ha desarrollado un modelo que permite administrar el margen financiero a partir de los costos de fondos y las tasas generadas por los activos. A partir de abril de 2025, la CNBV, a solicitud del Banco autorizo a Banco Citi México el uso del Modelo Interno de Depósitos para estimar los requerimientos de Capitalización de Riesgos de Mercado en tasa pesos.

I. Índices de capitalización expresados en porcentajes:

**BANCO CITI MÉXICO INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
INDICE DE CAPITALIZACION EN % (EXPRESADO EN PORCENTAJE)**

	<u>4T 2024</u>	<u>1T 2025</u>	<u>2T 2025</u>	<u>3T 2025</u>	<u>4T 2025</u>
Capital a activos en riesgo de crédito:					
Capital común de nivel 1 (T1)	22.00	27.21	29.98	32.09	36.50
Capital de nivel 2 (T2)	-	-	-	-	-
Capital Total (TC = T1 + T2)	22.00	27.21	29.98	32.09	36.50
	=====	=====	=====	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado y crédito:					
Capital común de nivel 1 (T1)	16.87	18.94	24.81	26.72	29.40
Capital de nivel 2 (T2)	-	-	-	-	-
Capital Total (TC = T1 + T2)	16.87	18.94	24.81	26.72	29.40
	=====	=====	=====	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:					
Capital común de nivel 1 (T1)	15.06	16.95	21.70	23.27	25.28
Capital de nivel 2 (T2)	-	-	-	-	-
Capital Total (TC = T1 + T2)	15.06	16.95	21.70	23.27	25.28

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

II. Integración del Capital Neto:

**BANCO CITI MÉXICO INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
INTEGRACION DEL CAPITAL NETO**

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	<u>4T 2024</u>	<u>1T 2025</u>	<u>2T 2025</u>	<u>3T 2025</u>	<u>4T 2025</u>
CAPITAL BASICO					
+ CAPITAL CONTABLE	66,916	72,072	74,437	77,440	80,343
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS					
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS	22	161	353	152	22
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS	-	-	-	-	-
- DEDUCCION DE FINANCIAMIENTOS OTORGADOS PARA ADQUISICION DE ACCIONES DEL BANCO O DE ENTIDADES EL GRUPO FINANCIERO	-	-	-	-	-
- DEDUCCION POR IMPUESTOS DIFERIDOS	657	259	492	35	-
- GASTOS DE ORGANIZACION Y OTROS INTANGIBLES	1,926	2,399	2,441	2,388	2,341
- OTROS ACTIVOS QUE SE RESTAN					
TOTAL CAPITAL FUNDAMENTAL	64,311	69,253	71,151	74,865	77,980
-INSTRUMENTOS DE CAPITAL	-	-	-	-	-
TOTAL CAPITAL BASICO NO FUNDAMENTAL	-	-	-	-	-
+ OBLIGACIONES E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	-	-	-	-	-
+ RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGOS CREDITICIOS GENERALES	-	-	-	-	-
- INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE ESQUEMAS DE BURSATILIZACION	-	-	-	-	-
TOTAL CAPITAL COMPLEMENTARIO	-	-	-	-	-
CAPITAL NETO	64,311	69,253	71,151	74,865	77,980

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

I. Integración del Capital Neto de conformidad con el formato internacional

I.1 Integración del Capital Neto de conformidad con el formato internacional

Cifras en Millones de Pesos Corrientes		4T-2024	1T-2025	2T-2025	3T-2025	4T-2025
Ref.	Concepto					
	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas					
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	\$ 12,671	12,671	12,671	12,671	12,671
2	Resultados de ejercicios anteriores	49,006	47,587	47,558	47,547	47,547
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	5,239	11,814	14,208	17,222	20,125
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	\$ 66,916	72,072	74,437	77,440	80,343
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios					
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	\$ 1,926	2,399	2,441	2,388	2,341
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-	-	-	-	-
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	17	-	-	-	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-
12	Reservas pendientes de constituir	-	-	-	-	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-	-	-	-	-
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	-	-	-	-	-
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	1	-	2	-	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Cifras en Millones de Pesos						
Corrientes		4T-2024	1T-2025	2T-2025	3T-2025	4T-2025
18	(conservador)					
Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)		-	-	-	-	-
19	(conservador)					
Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)		-	-	-	-	-
20	(conservador)					
Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)		-	-	-	-	-
21		640	259	492	35	-
Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)						
22		No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Monto que excede el umbral del 15% del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras						
23		No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
del cual: Derechos por servicios hipotecarios						
24		No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales						
25		No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
26		21	161	351	152	22
Ajustes regulatorios nacionales						
A		-	-	-	-	-
del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)						
B		-	-	-	-	-
del cual: Inversiones en deuda subordinada						
C		-	-	-	-	-
del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)						
D		-	-	-	-	-
del cual: Inversiones en organismos multilaterales						
E		-	-	-	-	-
del cual: Inversiones en empresas de la propia institución, del grupo financiero y empresas relacionadas						
F		21	161	351	152	22
del cual: Inversiones en capital de riesgo						
G		-	-	-	-	-
del cual: Inversiones en sociedades de inversión						
H		-	-	-	-	-
del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias						
I		-	-	-	-	-
del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones						
J		-	-	-	-	-
del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados						
K		-	-	-	-	-
del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas						

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Cifras en Millones de Pesos		4T-2024	1T-2025	2T-2025	3T-2025	4T-2025
Corrientes						
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-	-	-	-	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-	-	-	-	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-	-	-	-	-
O	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	-	-	-	-	-
P	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	-	-	-	-	-
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-	-	-	-	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	\$ 2,605	2,819	3,286	2,575	2,363
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	\$ 64,311	69,253	71,151	74,865	77,980
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos					
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-	-	-	-	-
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-	-	-	-	-
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	-	-	-	-	-
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-	-	-	-	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	-	-	-	-	-
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	-	-	-	-	-
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	\$ -	-	-	-	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios					
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	-	-	-	-	-
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	-	-	-	-	-
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más	-	-	-	-	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Cifras en Millones de Pesos Corrientes		4T-2024	1T-2025	2T-2025	3T-2025	4T-2025
40 (conservador)	del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	-	-	-	-	-
41	Ajustes regulatorios nacionales	-	-	-	-	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-	-	-	-	-
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-	-	-	-	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-	-	-	-	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	\$ 64,311	69,253	71,151	74,865	77,980
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	-	-	-	-	-
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	-	-	-	-	-
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-	-	-	-	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	-	-	-	-	-
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	-	-	-	-	-
50	Reservas	-	-	-	-	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-	-	-	-	-
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	-	-	-	-	-
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	-	-	-	-	-
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	-	-	-	-	-
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-	-	-	-	-
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones	-	-	-	-	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Cifras en Millones de Pesos Corrientes		4T-2024	1T-2025	2T-2025	3T-2025	4T-2025
financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido						
56	Ajustes regulatorios nacionales	-	-	-	-	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-	-	-	-	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-	-	-	-	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	\$ 64,311	69,253	71,151	74,865	77,980
60	Activos ponderados por riesgo totales	\$ 427,130	408,668	327,878	321,732	308,507
Razones de capital y suplementos						
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	\$ 15.06	16.95	21.70	23.27	25.28
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.06	16.95	21.70	23.27	25.28
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.06	16.95	21.70	23.27	25.28
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.50	10.50	10.50	33.77	33.77
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	-	-	-	23.27	23.27
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	-	-	-	-	-
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	\$ 8.06	9.95	14.70	16.27	18.28
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)						
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	-	-	-	-	-
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	-	-	-	-	-
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	-	-	-	-	-
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)						

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Cifras en Millones de Pesos						
Corrientes		4T-2024	1T-2025	2T-2025	3T-2025	4T-2025
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	-	-	-	-	-
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-	-	-	-	-
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	\$ 17	-	-	-	-
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2						
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	-	-	-	-	-
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	-	-	-	-	-
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	-	-	-	-	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-	-	-	-	-
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)						
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	-	-	-	-	-
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-	-	-	-	-
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-	-	-	-	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-	-	-	-	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-	-	-	-	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-	-	-	-	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

II. Relación del capital Neto con el Estado de situación financiera

II.1 Cifras del Estado de situación financiera

Millones de Pesos corrientes	4T 2024	1T 2025	2T 2025	3T 2025	4T 2025
Activo	641,195	600,104	567,214	556,350	582,401
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	89,909	71,151	86,100	78,008	80,418
Cuentas de margen	1,998	1,537	2,227	2,212	1,892
Inversiones en valores / Inversiones en Instrumentos Financieros	179,481	214,174	202,299	223,946	251,948
Deudores por reporto	-	-	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	-	-	-
Derivados	84,160	72,978	72,239	64,810	59,033
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (neto)	188,004	187,582	178,481	153,618	153,216
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	85,230	42,892	16,763	26,331	28,422
Bienes adjudicados (neto)	-	-	-	-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1,891	1,797	1,749	1,673	1,581
Inversiones permanentes	-	-	-	-	-
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	6,750	4,204	3,670	2,255	2,541
Otros activos	3,772	3,789	3,686	3,497	3,350
Pasivo	574,279	528,032	492,777	478,911	502,058
Captación tradicional	356,245	309,970	280,685	292,369	334,979
Préstamos interbancarios y de otros organismos	62,804	61,424	56,566	46,013	37,959
Acreedores por reporto	34,121	42,655	59,182	48,368	32,736
Préstamo de valores	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	6,685	5,730	4,260	10,293	7,584
Derivados	64,370	53,734	54,307	53,497	48,922
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	1,177	1,057	1,004	935
Otras cuentas por pagar	48,691	51,268	34,733	25,192	34,817
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	1,363	1,104	1,392	1,661	3,643
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	970	595	514	483
Capital contable	66,916	72,072	74,437	77,439	80,343
Capital contribuido	12,671	12,671	12,671	12,671	12,671
Capital ganado	54,245	59,401	61,766	64,768	67,672
Cuentas de orden	14,511,656	14,844,219	15,114,468	16,371,911	16,711,803

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Avales otorgados	-	-	-	-	-
Activos y pasivos contingentes	52,049	53,685	52,620	63,492	63,201
Compromisos crediticios	348,474	347,862	248,491	342,209	361,131
Bienes en fideicomiso o mandato	1,108,706	1,048,369	1,005,180	1,133,899	1,211,476
Agente financiero del gobierno federal	-	-	-	-	-
Bienes en custodia o en administración	12,289,721	12,545,315	12,970,715	13,824,644	14,052,967
Colaterales recibidos por la entidad	7,902	6,548	5,535	13,407	9,205
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	6,685	5,730	4,260	10,293	7,584
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-	-	-	-	-
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	170	59	52	98	147
Otras cuentas de registro	697,949	836,651	827,615	983,869	1,006,092

II.2 Relación del capital Neto con el balance general

Millones de pesos corrientes		<u>4-T 2024</u>	<u>1-T 2025</u>	<u>2-T 2025</u>	<u>3-T 2025</u>	<u>4-T 2025</u>
ID	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Monto de conformidad con las notas	Monto de conformidad con las notas	Monto de conformidad con las notas	Monto de conformidad con las notas	Monto de conformidad con las notas
Activo		(b)	(b)	(b)	(b)	(b)
1	Crédito mercantil	\$ 1,926	2,399	2,441	2,388	2,341
2	Otros Intangibles	-	-	-	-	-
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	657	259	492	35	-
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	-	-	-	-	-
6	Inversiones en acciones de la propia institución	-	-	-	-	-
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	1	-	2	-	-
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	-	-	-	-	-
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	-	-	-	-	-
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	-	-	-	-	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Millones de pesos corrientes	<u>4-T 2024</u>	<u>1-T 2025</u>	<u>2-T 2025</u>	<u>3-T 2025</u>	<u>4-T 2025</u>
11 Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	-	-	-	-	-
12 Otras Entidades Financieras	21	161	351	152	22
13 Reservas reconocidas como capital complementario	-	-	-	-	-
14 Inversiones en deuda subordinada	-	-	-	-	-
15 Inversiones en organismos multilaterales	-	-	-	-	-
16 Inversiones en empresas relacionadas	-	-	-	-	-
17 Inversiones en capital de riesgo	-	-	-	-	-
18 Inversiones en sociedades de inversión	-	-	-	-	-
19 Financiamiento para la adquisición de acciones propias	-	-	-	-	-
20 Cargos diferidos y pagos anticipados	-	-	-	-	-
21 Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	-	-	-	-	-
22 Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	-	-	-	-	-
23 Inversiones en cámaras de compensación	-	-	-	-	-
Pasivo					
24 Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	-	-	-	-	-
25 Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	-	-	-	-	-
26 Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	-	-	-	-	-
27 Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	-	-	-	-	-
28 Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	-	-	-	-	-
29 Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	-	-	-	1	-
30 Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	-	-	-	-	-
31 Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	-	-	-	-	-
32 Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	-	-	-	-	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Millones de pesos corrientes	<u>4-T 2024</u>	<u>1-T 2025</u>	<u>2-T 2025</u>	<u>3-T 2025</u>	<u>4-T 2025</u>
33 Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	-	-	-	-	-
Capital contable					
34 Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	12,671	12,671	12,671	12,671	12,671
35 Resultado de ejercicios anteriores	49,006	47,587	47,558	47,547	47,547
36 Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	-	-	-	-	-
37 Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	5,239	11,814	14,208	17,222	20,125
38 Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	-	-	-	-	-
39 Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	-	-	-	-	-
40 Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	-	-	-	-	-
41 Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-
42 Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Cuentas de orden					
43 Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	-	-	-	-	-
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general					
44 Reservas pendientes de constituir	-	-	-	-	-
45 Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-	-	-	-	-
46 Operaciones que contravengan las disposiciones	-	-	-	-	-
47 Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	-	-	-	-	-
48 Ajuste por reconocimiento de capital	-	-	-	-	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

III. Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales

III.1 Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Mercado

	4T-2024		1T-2025		2T-2025		3T-2025		4T-2025	
Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	54,487	4,359	62,396	4,992	17,805	1,424	16,839	1,347	17,756	1,420
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	6	-	47	4	20	2	44	4	10	1
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's o UMA's	16,062	1,285	15,203	1,216	12,138	971	15,614	1,249	16,837	1,347
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	12,008	961	20,271	1,622	11,480	918	10,126	810	9,204	736
Operaciones con Tasa referidas al SMG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posiciones en UDI's, UMA's o referidas al INPC	133	11	81	6	43	3	24	2	34	3
Posiciones en Divisas	1,681	135	8,121	650	5,347	428	1,562	125	1,923	154
Posiciones en operaciones referidas al SMG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posiciones en Oro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	2,211	177	2,824	226	464	37	946	76	846	68
Operaciones con Mercancías	2,080	166	1,233	99	1,887	151	1,304	104	4,405	352
Por impacto Gamma	8	1	3	-	3	-	17	1	9	1
Por impacto Vega	364	29	880	70	272	22	479	38	609	49
Total	89,040	7,123	111,058	8,885	49,459	3,957	46,955	3,756	51,633	4,131

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

III.2 Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Crédito

Cifras en millones de pesos corrientes

Concepto	4T-2024		1T-2025		2T-2025		3T-2025		4T-2025	
	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	\$ -	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	156	13	1,127	90	1,020	82	659	53	581	47
Grupo I-B (ponderados al 4%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	2,081	166	1,988	159	1,484	119	1,213	97	1,038	83
Grupo III (ponderados al 23%)	637	51	405	32	410	33	361	29	394	32
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	81	6	87	7	-	-	-	-	-	-
Grupo III (ponderados al 75%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	85	7	94	8	125	10	75	6	75	6
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Cifras en millones de pesos corrientes

Concepto	4T-2024		1T-2025		2T-2025		3T-2025		4T-2025	
	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	6,310	505	5,321	426	3,814	305	2,558	205	1,688	135
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo V (ponderados al 100%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VI (ponderados al 25%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VI (ponderados al 30%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VI (ponderados al 40%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VI (ponderados al 70%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VI (ponderados al 75%)	51,816	4,145	38,094	3,048	39,671	3,174	40,922	3,274	36,156	2,893
Grupo VI (ponderados al 100%)	8,529	682	9,132	731	7,570	606	7,296	584	9,069	726
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	238	19	160	13	108	9	3	-	2	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Cifras en millones de pesos corrientes

Concepto	4T-2024		1T-2025		2T-2025		3T-2025		4T-2025	
	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-A (ponderados al 10%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-A (ponderados al 11.5%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	5,412	433	6,386	511	9,006	721	6,371	510	7,190	575
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	164	13	184	15	50	4	50	4	50	4
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	6,163	493	6,519	522	4,766	381	4,649	372	7,220	578
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	19,650	1,572	22,711	1,817	17,577	1,406	20,300	1,624	17,906	1,432
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	115,236	9,219	121,295	9,704	116,221	9,298	111,753	8,940	99,611	7,969
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-A (ponderados al 120%)	-	-	-	-	-	-	-	-	516	41
Grupo VII-A (ponderados al 138%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-A (ponderados al 150%)	213	17	227	18	226	18	8,352	668	8,595	688
Grupo VII-A (ponderados al 172.5%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII (ponderados al 100%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-B (ponderados al 0%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-B (ponderados al 20%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-B (ponderados al 23%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-B (ponderados al 50%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-B (ponderados al 57.5%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Cifras en millones de pesos corrientes

Concepto	4T-2024		1T-2025		2T-2025		3T-2025		4T-2025	
	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital
Grupo VII-B (ponderados al 100%)	-	-	282	23	267	21	252	20	236	19
Grupo VII-B (ponderados al 115%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-B (ponderados al 120%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-B (ponderados al 138%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-B (ponderados al 150%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VII-B (ponderados al 172.5%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VIII (ponderados al 115%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo VIII (ponderados al 150%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	58,717	4,697	20,530	1,642	19,696	1,576	15,647	1,252	14,403	1,152
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5 o No calificados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Cifras en millones de pesos corrientes

Concepto	4T-2024		1T-2025		2T-2025		3T-2025		4T-2025	
	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital	APSR	Req. Capital
(ponderados al 1250%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5 o No Calificados (ponderados al 1250%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CVA	16,774	1,342	20,005	1,600	15,291	1,223	12,801	1,024	8,899	712
Total	292,261	23,381	254,548	20,364	237,299	18,984	233,263	18,661	213,630	17,090

Nota (*) APSR = Activos Ponderados Sujetos a Riesgo

II.3 Activos ponderados sujetos a Riesgo Operacional

	Método Empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
4T-2024	Indicador de Negocio	45,831	3,666	10,837	6,408
1T-2025	Indicador de Negocio	43,063	3,445	39,642	7,559
2T-2025	Indicador de Negocio	41,119	3,290	64,146	7,729
3T-2025	Indicador de Negocio	41,515	3,321	87,649	8,459
4T-2025	Indicador de Negocio	43,244	3,460	111,036	9,764

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

IV. Características de los títulos que forman parte del Capital Neto

IV.1 Características de los títulos que forman parte del Capital Neto

Ref	Característica	CBM Banco Acciones
1	Emisor	Banco Citi México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Citi México.
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	Ley de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, Ley General de Sociedades Mercantiles
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	N.A.
6	Nivel del instrumento	N.A.
7	Tipo de instrumento	Acciones Serie "F" y Acciones Serie "B"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	7,188,273,079 Acciones Serie "F" y 5,781 Acciones Serie "B"
9	Valor nominal del instrumento	
9A	Moneda del instrumento	Pesos Mexicanos
10	Clasificación contable	N.A.
11	Fecha de emisión	21 de julio de 2023
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	N.A.
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	N.A.
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento/dividendo	N.A.
18	Tasa de Interés/Dividendo	N.A.
19	Cláusula de cancelación de dividendos	N.A.
20	Discrecionalidad en el pago	N.A.
21	Cláusula de aumento de intereses	N.A.
22	Rendimiento/dividendos	N.A.
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	N.A.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	N.A.
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	N.A.
36	Características de incumplimiento	N.A.
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Ref	Característica	
1	Emisor	N.A.
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	N.A.
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	N.A.
6	Nivel del instrumento	N.A.
7	Tipo de instrumento	N.A.
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	N.A.
9	Valor nominal del instrumento	N.A.
9A	Moneda del instrumento	N.A.
10	Clasificación contable	N.A.
11	Fecha de emisión	N.A.
12	Plazo del instrumento	N.A.
13	Fecha de vencimiento	N.A.
14	Cláusula de pago anticipado	N.A.
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	N.A.
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
17	Tipo de rendimiento/dividendo	N.A.
18	Tasa de Interés/Dividendo	N.A.
19	Cláusula de cancelación de dividendos	N.A.
20	Discrecionalidad en el pago	N.A.
21	Cláusula de aumento de intereses	N.A.
22	Rendimiento/dividendos	N.A.
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	N.A.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	N.A.
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	N.A.
36	Características de incumplimiento	N.A.
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

V. Gestión de Capital

El ejercicio de la Evaluación de la Suficiencia de Capital 2025–2027 se realiza basado en cuatro escenarios económicos, dos Internos y dos Supervisores, estos escenarios macroeconómicos se utilizan como insumo para aplicar la metodología que se utiliza para realizar las proyecciones del balance y estado de resultados, para estimar los activos sujetos a riesgo, evaluar el impacto en capital y determinar el Índice de Capitalización (ICAP), con el objetivo final de evaluar la solvencia del Banco bajo los distintos escenarios incluyendo aquellos donde imperan condiciones económicas adversas.

A partir de estos resultados la Unidad de Administración Integral de Riesgos da seguimiento sobre los impactos en los principales límites de operación del Banco determinados en función del capital neto, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital respecto de los niveles regulatorios, y por consecuencia tomar las medidas precautorias para mantener un capital sobre un nivel y adecuado. En particular los criterios utilizados para la evaluación de suficiencia de capital son los siguientes:

1. La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos a los que está expuesta la Institución.

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

Dentro del proceso de suficiencia de capital se realiza una identificación de riesgos, con base en los riesgos definidos por la institución en su marco de apetito de riesgo aprobado por el Consejo de Administración que a su vez se encuentra alineado a la Política de apetito de riesgo aprobada, para posteriormente cuantificarlos para agregarlos en los escenarios a ser considerados dentro del ejercicio de suficiencia de capital.

2. La forma en la que los informes financieros revelan y reflejan los riesgos a los que está expuesta la institución, así como La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos potenciales ante escenarios de estrés que puedan comprometer la suficiencia del capital y la liquidez de la Institución, considerando la estructura del balance y la composición de los activos de la misma en los escenarios de estrés se basa en el siguiente universo de riesgos identificados, así como la metodología para determinar la materialidad/impacto en la operación del banco:

a) Riesgo de mercado

- Consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones de las tasas de interés, tipos de cambio y de los precios de mercado de divisas, dinero, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones que pertenecen a la cuenta propia del Banco.

Metodología de impacto: Para evaluar el impacto que tendría el riesgo de mercado se asumió considerar la pérdida máxima esperada (VaR) considerada conforme al apetito de riesgos, y este impacto fue cuantificado en el ICAP, y su materialidad es medida como la representación en puntos base de ICAP.

- El riesgo de tasa de interés en el balance se define como la variación de ingresos financieros como resultado de variaciones en tasas de interés.

Metodología de impacto: Para evaluar el impacto que tendría el riesgo de tasas de interés se procedió a tomar el límite de exposición del margen financiero definido en el apetito de riesgos, y este impacto fue cuantificado en el ICAP, y su materialidad es medida como la representación en puntos base de ICAP.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

b) Riesgo de liquidez

i. La incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución;

ii. Es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

iii. La pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Metodología de impacto: Se reflejaron salidas de financiamientos para evaluar el impacto del riesgo de liquidez, y este impacto fue cuantificado en el ICAP, y su materialidad es medida como la representación en puntos base de ICAP.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones. El riesgo de crédito es una función de la probabilidad de los acreditados, prestatarios, emisores de deuda y contrapartes en operaciones derivadas puedan caer en impago o en condiciones adversas que pudieran comprometer el pago certero de sus obligaciones.

- i. Por préstamos: El riesgo de crédito es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones.
- ii. Riesgo de emisor: El riesgo de crédito derivado de la posibilidad de tener una pérdida por la falta de pago por parte de los emisores de instrumentos financieros (bonos). Este riesgo está asociado a que el emisor de un instrumento de deuda no pague sus obligaciones, ya sean intereses, capital o ambos de dicho instrumento adquirido por la institución.
- iii. Riesgo de contraparte: El riesgo de crédito de contraparte, se genera cuando se pactan transacciones financieras en las que los clientes o contrapartes no cumplan su compromiso cuando enfrentan movimientos adversos en los precios en los que fueron pactadas las transacciones con instrumentos derivados.

Metodología de impacto: Con base al apetito de riesgo se calculó el impacto en capital al aplicar los límites establecidos para cada cartera o tipo de riesgo como una pérdida y a su vez ajustando los activos sujetos a riesgo, y su materialidad es medida como la representación en puntos base de ICAP.

d) Riesgo de Concentración. Es el riesgo definido como la pérdida potencial atribuida a la elevada y desproporcional exposición a factores de riesgo particulares dentro de una misma categoría o entre distintas categorías de riesgo. Metodología de impacto: Se consideró el supuesto del quebranto de los 10 principales acreditados y se calculó el impacto que tendría en el índice de capitalización.

e) Riesgo operacional El riesgo de sufrir pérdidas derivadas de fallas o procesos internos inadecuados, producidas por el comportamiento humano o de sistemas, o debido a sucesos externos.

- i. Riesgo legal: El riesgo legal se define como la pérdida potencial derivada del incumplimiento de disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que se llevan a cabo.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- ii. **Riesgo tecnológico:** El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.

Metodología de impacto: Conforme a los límites establecidos en el apetito de riesgo para el riesgo operacional se evaluó el impacto que se tendría en el índice de capitalización en caso de observar los umbrales definidos como pérdidas operativas, y su materialidad es medida como la representación en puntos base de ICAP.

f) Riesgo Consolidado

Al riesgo de la Institución y sus Subsidiarias Financieras, tomadas en su conjunto.

g) Riesgos Adicionales

Además de estos riesgos esenciales, se ha realizado, conjuntamente con el negocio y la Alta Dirección, una evaluación de los demás riesgos que deben tener seguimiento dentro del ejercicio. De estos riesgos se consideraron materiales los siguientes:

- i. **Riesgo de modelo:** riesgo que ocurre cuando un modelo financiero utilizado para medir los riesgos de mercado de una empresa o las transacciones de valor no realiza las tareas para las cuales fue diseñado. El riesgo de modelo puede conducir a pérdida financiera, negocios inadecuados y toma de decisiones estratégicas desfavorables, o dañar la reputación del banco; No se considera metodología de impacto financiero, al ser un riesgo cualitativo únicamente.
- ii. **Riesgo conducta:** riesgo de que los empleados de la institución o agentes puedan – intencionalmente o por negligencia - afectar a clientes o la integridad de los mercados, y por ende la integridad de la institución; No se considera metodología de impacto financiero, al ser un riesgo cualitativo únicamente.
- iii. **Riesgo de Pensiones:** Es el riesgo que existe en un esquema de beneficios definidos. Metodología de impacto: La metodología del impacto del riesgo de pensiones consideró tomar el monto estimado del resultado de remediaciones por beneficio definido a los empleados.
- iv. **Riesgo de Cumplimiento:** es el riesgo que representa el impacto de violaciones o incumplimiento con leyes, normas, regulaciones, practicas, policitas y procedimientos internos, y estándares éticos; No se considera metodología de impacto financiero, al ser un riesgo cualitativo únicamente.
- v. **Riesgo de negocio:** es el riesgo de cambios en el entorno macroeconómico o de negocio que podrían resultar en un cambio significativo en las ganancias y en la reducción del capital si es significativo. Metodología de impacto: Los factores de riesgo para monitorear el Riesgo de Negocio, en línea con la definición previamente mencionada, están basados en cambios en el ciclo económico, los cuales son capturados en el diseño de los escenarios de estrés de la suficiencia de capital.
- vi. **Riesgo Estratégico:** Es el riesgo que se deriva de decisiones comerciales adversas, planes de negocios inapropiados, ejecución ineficaz de la estrategia de negocio o la falta de respuesta oportuna a los cambios en el entorno macroeconómico, tales como ciclos económicos, acciones de los competidores, cambios en las preferencias del cliente, obsolescencia, desarrollos tecnológicos y entorno regulatorio. Metodología de impacto: No se considera metodología de impacto financiero, al ser un riesgo cualitativo únicamente.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- vii. **Riesgo de reputación:** El riesgo de reputación representa el riesgo actual o futuro de disminución de beneficios o capital si los clientes, contrapartes, accionistas, inversores o supervisores tienen una opinión negativa del banco. Metodología de impacto: Los Factores de Riesgo para monitorear el Riesgo de Reputación, en línea con la definición previamente mencionada, obedecen a Calidad de Servicios, Posición Relativa de la Institución y menciones en medios de comunicación; No se considera metodología de impacto financiero, al ser un riesgo cualitativo únicamente.

Finalmente se realizó un análisis para determinar el impacto de cada tipo de riesgo de la institución conforme a las descripciones de metodologías particulares antes descritas, se evaluó si los riesgos son materiales o no materiales con respecto a los niveles específicos definidos en el apetito de riesgo.

3. Metodología de la Evaluación de suficiencia de capital.

La metodología para la evaluación de suficiencia de capital abarca un diseño de la evaluación de suficiencia de capital en el cual se describen los siguientes elementos:

- i. **Apetito de Riesgo**
- ii. **Entorno Macroeconómico**
- iii. **Plan de Negocio**
- iv. **Gobierno corporativo y Control Interno**
- v. **Determinantes y supuesto macroeconómicos para los escenarios base y adversos**
- vi. **Identificación de riesgos**
- vii. **Metodología de proyección de Balance general y estado de resultados bajo los escenarios base y adversos.**
- viii. **Supuestos de riesgos identificados bajo escenarios base y adversos.**
- ix. **Evaluación de la suficiencia de Capital (ICAP)**

4. Conclusiones de la evaluación de suficiencia de Capital 2025 – 2027:

Se obtuvo como resultado del ejercicio en los escenarios supervisores (base y adverso) un ICAP que se encuentra en todo momento por arriba de los límites regulatorios e internos.

En los escenarios internos el ICAP se encuentra en todos los trimestres arriba de los límites regulatorios.

Las capacidades de obtener recursos para continuar operando ante un escenario de estrés se encuentran debidamente documentadas en el plan de contingencia de la institución el cual se encuentra diseñado para actuar como mitigante de solvencia y liquidez, dicho documento presenta acciones particulares que se activan para reestablecer los niveles de capital y liquidez al nivel del aptito de riesgo deseado del banco; los niveles de activación de este plan de contingencia se encuentran por arriba de los niveles mínimos de capital requeridos por las autoridades.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

VI. Ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contra cíclico de las Instituciones

Suplemento de Capital Contracíclico del Banco
\$ 172 Millones MXN

Jurisdicción	Ponderador
Alemania	0.000%
Arabia Saudita	0.000%
Argentina	0.000%
Australia	0.000%
Bélgica	0.000%
Brasil	0.000%
Canadá	0.000%
China	0.000%
España	0.000%
Estados Unidos	0.000%
Francia	0.000%
Holanda	0.000%
Hong Kong	0.125%
India	0.000%
Indonesia	0.000%
Italia	0.000%
Japón	0.000%
Corea	0.000%
Luxemburgo	0.050%
México	0.000%
Reino Unido	0.100%
Rusia	0.000%
Singapur	0.000%
Sudáfrica	0.000%
Suecia	1.000%
Suiza	0.000%
Turquía	0.000%
Noruega	0.000%
Otras jurisdicciones diferentes a las anteriores	0.000%

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

VII. Revelación de los principales indicadores asociados al suplemento de Capital Neto

VII.1. Formato de revelación de los principales indicadores asociados al suplemento de Capital Neto

Referencia	RUBRO	a	b	c	d	e
		dic/25	sep/25	jun/25	mar/25	dic/24
1	Monto del Suplemento al Capital Neto al que hace referencia el último párrafo del artículo 2 Bis 5 de presentes disposiciones	11,085	-	-	-	-
1a	No aplica					
2	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) conforme al monto registrado en la fila 60 de la Tabla I.1 de este anexo	308,507	321,732	327,878	408,668	427,130
3	Suplemento al Capital como porcentaje de los APSRT (%)	3.59%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3a	No aplica					
4	Exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento conforme a fila 21 de la Tabla I.1 del Anexo 1-O Bis de estas disposiciones	591,204	577,342	582,724	684,866	673,964
5	Suplemento al Capital Neto como porcentaje de las exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento (%)	1.88%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5a	No aplica					
6a	Como parte del monto del Suplemento al Capital Neto, ¿existen instrumentos de capital que se encuentran en el mismo nivel de prelación de pagos (i.e. pari passu), en relación con instrumentos que estatutariamente se encuentran excluidos de ser convertidos en acciones ordinarias o sobre cuyo monto operaría la remisión o condonación de la deuda y de sus accesorios en favor de la institución, en un proceso de resolución?	No existen instrumentos	No existen instrumentos	No existen instrumentos	No existen instrumentos	No existen instrumentos
6b	Como parte del monto del Suplemento al Capital Neto, ¿existen instrumentos de capital que se encuentran en el mismo nivel de prelación de pagos (i.e. pari passu), en relación con instrumentos que conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se encuentran excluidos de ser convertidos en acciones ordinarias o sobre cuyo monto operaría la remisión o condonación de la deuda y de sus accesorios en favor de la institución, en un proceso de resolución?	No existen instrumentos	No existen instrumentos	No existen instrumentos	No existen instrumentos	No existen instrumentos
6c	En el caso de que se actualice el supuesto contenido en la fila 6b , ¿cuál es la participación (%) del monto de los instrumentos de capital considerados en el suplemento al capital neto, en relación con el monto de los instrumentos de capital emitidos que cumplen con la mencionada prelación de pagos?	No Existen instrumentos	No Existen instrumentos	No existen instrumentos	No Existen instrumentos	No Existen instrumentos

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

VII.2.1. Composición del suplemento al Capital Neto

Referencia	RUBRO	a dic/25	b sep/25	c jun/25	d mar/25	e dic/24
Elementos de capital regulatorio de Suplemento al Capital Neto y ajustes						
1	Capital Fundamental	77,980	74,865	71,151	69,253	64,311
2	Capital Básico No Fundamental antes de los ajustes al Suplemento al Capital Neto	-	-	-	-	-
3	Capital Básico No Fundamental no elegible, como Suplemento al Capital Neto, emitido por la institución en tenencia de terceros	-	-	-	-	-
4	Otros ajustes	-	-	-	-	-
5	Instrumentos elegibles de Capital Básico No Fundamental para el Suplemento al Capital Neto	-	-	-	-	-
6	Capital Complementario, antes de los ajustes de Suplemento al Capital Neto	-	-	-	-	-
7	Porción amortizada de instrumentos de capital complementario, donde el vencimiento remanente > 1 año	-	-	-	-	-
8	Capital complementario no elegible, como Suplemento al Capital Neto emitido por la institución en tenencia de terceros	-	-	-	-	-
9	Otros ajustes	-	-	-	-	-
10	Instrumentos elegibles de Capital Complementario, de acuerdo a las reglas para el Suplemento para Absorción de Pérdidas Totales	-	-	-	-	-
11	Suplemento al Capital Neto surgido de capital regulatorio	77,980	74,865	71,151	69,253	64,311
Elementos de Suplemento al Capital Neto de capital no regulatorio						
12	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos directamente por el banco y subordinados a pasivos excluidos ³	-	-	-	-	-
13	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos directamente por el banco los cuales no son subordinados a pasivos excluidos, pero que cumplen con todos los demás requisitos de la hoja de términos de Suplemento al Capital Neto	-	-	-	-	-
14	Del cual: Monto elegible de Suplemento al Capital Neto, después de aplicar los límites superiores.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
15	Instrumentos externos de Suplemento al Capital Neto emitidos por vehículos de financiación, antes del 1 de enero de 2022	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
16	Compromisos ex ante elegibles para recapitalizar a una Institución de importancia sistémica local en resolución	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
17	Suplemento al Capital Neto surgido de instrumentos de capital no regulatorio antes de ajustes	-	-	-	-	-
Elementos de capital no regulatorio de Suplemento al Capital Neto: ajustes						
18	Suplemento al Capital Neto antes de deducciones	77,980	74,865	71,151	69,253	64,311
19	Deducciones de exposiciones que corresponden a cuentas elegibles para Suplemento al Capital Neto (no aplicable a una institución de importancia sistémica local con un solo punto de entrada).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
20	Deducciones de inversiones en otros pasivos elegibles de Suplemento al Capital Neto	-	-	-	-	-
21	Otros ajustes al Suplemento al Capital Neto	-	-	-	-	-
22	Suplemento al Capital Neto después de deducciones	77,980	74,865	71,151	69,253	64,311
Activos ponderados por riesgos (APR) y medida de exposición de apalancamiento para efectos de Suplemento al Capital Neto						
23	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT) conforme al monto registrado en la fila 60 de la Tabla I.1 de este anexo ajustados como es permitido bajo el régimen Suplemento al Capital Neto ⁴	308,507	321,732	327,878	408,668	427,130
24	Exposiciones totales asociadas a la Razón de Apalancamiento conforme a fila 21 de la Tabla I.1 del Anexo 1-O Bis de estas disposiciones	591,204	577,342	582,724	684,866	673,964

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Referencia	RUBRO	a dic/25	b sep/25	c jun/25	d mar/25	e dic/24
Indicadores Suplemento al Capital Neto y suplementos						
25	Suplemento al Capital Neto (como un porcentaje de APSRT ajustados como es permitido bajo el régimen de Suplemento al Capital Neto)	3.59%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
26	Suplemento al Capital Neto (como un porcentaje de exposición de apalancamiento)	1.88%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
27	Capital Fundamental (como un porcentaje de APSRT) disponible después de reunir el capital mínimo y los requerimientos de Suplementos al Capital Neto	25.28%	23.27%	21.70%	16.95%	15.06%
28	Requerimientos de suplementos específicos del banco (suplemento de conservación de capital más requerimiento por suplemento de capital contracíclico más requerimientos por suplemento al capital neto, expresado como porcentaje de APSRT)	6.1%	2.6%	2.5%	2.5%	2.5%
29	Del cual: Requerimiento por suplemento de conservación de capital	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%
30	Del cual: Requerimiento por suplemento de capital contracíclico específico de banco	0.1%	0.1%	0.00%	0.00%	0.00%
31	Del cual: Requerimiento por suplemento al capital neto	3.6%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

VIII. Revelación de información Relativa al cálculo del requerimiento de capital por Riesgo operacional (Anexo 1-O Bis1)

APARTADO I

Requerimiento mínimo de capital por Riesgo Operacional

I. Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional*

Referencia	Descripción	a
1	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	\$ 3,460
2	Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI)	1.00
3	Requerimiento de capital por Riesgo Operacional	3,460
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	43,244

Definiciones

Referencia 1: El CIN corresponde al cálculo incremental establecido en la Tabla 5 del artículo 2 Bis 114 b, fracción II de las presentes disposiciones.

Referencia 2: El MPI corresponde al cálculo establecido en la fracción III del artículo 2 Bis 114 b de las presentes disposiciones.

Referencia 3: El Requerimiento de capital por Riesgo Operacional se determinará multiplicando el CIN y el MPI, mostrados previamente en la referencia 1 y 2, respectivamente. En caso de que las Instituciones no cuenten con una base de datos de pérdidas por Riesgo Operacional que haya sido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A por lo menos en los últimos cinco años, o bien, tenga menos de cinco años del inicio de operaciones, su requerimiento de capital por Riesgo Operacional será igual al CIN.

Referencia 4: Los Activos sujetos a Riesgo Operacional se determinan multiplicando el Requerimiento de capital por Riesgo Operacional, mostrado previamente en la referencia 3, por 12.5, de conformidad con lo establecido en el artículo 2 Bis 116 de las presentes disposiciones.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

APARTADO II
Indicador de negocio y subcomponentes

II. Indicador de negocio y subcomponentes

Referencia	IN y sus subcomponentes	a	b	c
		j=3	j=2	j=1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	9,984		
1a	Ingresos por Intereses	38,379	38,509	27,042
1b	Gastos por Intereses	25,664	22,758	27,868
1c	Activos Productivos	6,421,650	5,595,280	5,633,274
1d	Ingresos por Dividendos	522	19	120
2	Componente de Servicios (CS)	5,145		
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	4,320	3,557	3,816
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	1,092	816	733
2c	Otros Ingresos de la Operación	273	1,588	1,881
2d	Otros Gastos de la Operación	1,033	1,026	731
3	Componente Financiero (CF)	13,701		
3a	Resultado por Compraventa	11,283	1,862	27,956
4	Indicador de Negocio (IN)	28,829		
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	3,460		

Definiciones

Referencia 1: El Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD) se calcula de conformidad con la fórmula señalada en la fracción I, inciso a) del artículo 2 Bis 114 b de las presentes disposiciones. En la fórmula, los términos se calculan como el promedio de tres años: j=3, j=2 y j=1.

Referencia 1a, 1b y 1d: Los Ingresos y Gastos por Intereses e Ingresos por Dividendos, serán la suma de los flujos mensuales, según el año que se esté revelando, de los conceptos del estado de resultado integral que se indican en la Tabla 1 del artículo 2 Bis 114 b de las presentes disposiciones, según el concepto que corresponda.

Referencia 1c: Los Activos Productivos serán el promedio de los 36 meses de los saldos al cierre de cada mes reflejados en su estado de situación financiera de los conceptos que se indican en la Tabla 2 del artículo 2 Bis 114 b de las presentes disposiciones.

Referencia 2: Componente de servicios (SC) se calcula de conformidad con la fórmula señalada en la fracción I, inciso b) del artículo 2 Bis 114 b de las presentes disposiciones. En la fórmula, los términos se calculan como el promedio de tres años: j=3, j=2 y j=1.

Referencia 2a, 2b, 2c, 2d: Los Otros Ingresos y Otros Gastos de la Operación, así como las Comisiones y Tarifas Cobradas y Pagadas, serán la suma de los flujos mensuales, según el año que se esté revelando, de los conceptos del estado de resultado integral, o sus equivalentes, que se indican en la Tabla 3 del artículo 2 Bis 114 b de las presentes disposiciones, según el concepto que corresponda.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Referencia 3: Componente financiero (FC) se calcula de conformidad con la fórmula señalada en la fracción I, inciso c) del artículo 2 Bis 114 b de las presentes disposiciones. En la fórmula, los términos se calculan como el promedio de tres años: $j=3$, $j=2$ y $j=1$. Referencia 3a: El Resultado por Compraventa serán la suma de los flujos mensuales, según el año que se esté revelando, de los conceptos del estado de resultado integral, o de sus equivalentes, que se indican en la Tabla 4 del artículo 2 Bis 114 b de las presentes disposiciones.

Referencia 4: El Indicador de Negocio (IN) es la suma de los tres componentes: CIAD, CS y CF, conforme lo establecido en la fracción I del artículo 2 Bis 114 b de las presentes disposiciones.

Referencia 5: El CIN corresponde al cálculo incremental establecido en la Tabla 5 del artículo 2 Bis 114 b, fracción II de las presentes disposiciones.

Columnas: $j=3$ indica el final del periodo anual de revelación, $j=2$ indica el final del año anterior, así sucesivamente.

Vínculos entre apartados: [Apartado II, referencia 5 columna “a”] corresponde a [Apartado I, referencia 1, columna “a”]

III. Pérdidas históricas

Referencia	IN y sus subcomponentes	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
		j=10	j=9	j=8	j=7	j=6	j=5	j=4	j=3	j=2	j=1	Promedio diez años
A. Pérdidas												
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$267.84	\$37.71	\$385.48	\$610.98	\$90.33	\$41.19	\$45.94	\$17.70	\$6.78	\$5.81	\$150.98
2	Número total de pérdidas	2,628	176	64	402	8,996	3,646	3,909	42	35	177	2,008
3	Monto total de pérdidas excluidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Número total de exclusiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones y SIN exclusiones	\$267.84	\$37.71	\$385.48	\$610.98	\$90.33	\$41.19	\$45.94	\$17.70	\$6.78	\$5.81	\$150.98
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
12	Si en la referencia 11 se respondió “No”, ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que haya sido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones? (Sí/No)	No aplica	No aplica	No aplica	No Aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Definiciones

Referencia 1: Revelar el monto total de las pérdidas netas de recuperaciones por eventos de pérdida por Riesgo Operacional, incurridas durante los diez años previos al cálculo del requerimiento de capital correspondiente, mismas que deberán cumplir lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones. Las pérdidas excluidas del cálculo deben incluirse en el monto total de pérdidas reveladas en esta referencia.

Referencia 2: Revelar el número total de pérdidas por Riesgo Operacional.

Referencia 3: Revelar el monto total de pérdidas que se han excluido del cálculo del capital por Riesgo Operacional, para cada uno de los diez años previos al cálculo del requerimiento de capital correspondiente.

Referencia 4: Revelar el número total de exclusiones.

Referencia 5: Revelar el monto total de pérdidas por Riesgo Operacional neto de recuperaciones y pérdidas excluidas.

Referencia 11: Se debe indicar si la institución utiliza las pérdidas por Riesgo Operacional para calcular el MPI, en caso de presentar un MPI=1 se deberá responder negativamente.

Referencia 12: En caso de haber respondido negativamente en la referencia 11, la institución debe indicar si la razón por la que no utiliza las pérdidas por Riesgo Operacional para calcular el MPI, es debido a que no cumplen con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones. La solicitud de cualquier multiplicador diferente al resultante deberá revelarse en la referencia 2 del apartado I del presente anexo, junto con una breve explicación.

Columnas: Para las referencias (a) a (j), j=10 indica el final del periodo anual de revelación, j=9 indica el final del año anterior, así sucesivamente. La Referencia (k) revela las pérdidas anuales promedio, según corresponda, incurridas durante los diez años previos al cálculo del requerimiento de capital correspondiente

IX. Revelación de información relativa a la razón de apalancamiento (Anexo 1-O Bis)

Razón de apalancamiento

El resultado de dividir el Capital Básico, de conformidad con el Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones, entre los Activos Ajustados.

Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la razón de apalancamiento

PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS

(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/TRIMESTRE	Sep-25 (30-09-2025) T-1	Dec-25 (31-12-2025) T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	\$ 74,865	77,980	4.16%
Activos Ajustados 2/	577,342	591,204	2.40%
Razón de Apalancamiento 3/	12.97	13.19	1.72%

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Tabla I.1

Formato estandarizado de revelación para la razón de apalancamiento

		dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25
REFERENCIA	RUBRO					
Exposiciones dentro del balance						
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reperto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	557,036	527,126	494,975	491,540	523,368
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(2,736)	(2,819)	(3,286)	(2,575)	(2,363)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	554,300	524,307	491,689	488,965	521,005
Exposiciones a instrumentos financieros derivados						
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	52,049	59,838	31,376	26,043	16,418
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	37,041	70,272	38,349	33,307	22,502
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	-	-	-	-	-
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-	-	-	-	-
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	-	-	-	-	-
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-	-	-	-	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

		dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-	-	-	-	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	89,089	130,110	69,725	59,350	38,920
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores						
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	-	-	-	-	-
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-	-	-	-	-
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	-	-	-	-	-
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-	-	-	-	-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	-	-	-	-	-
Otras exposiciones fuera de balance						
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	348,473	347,862	248,491	342,209	361,131
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(318,031)	(317,413)	(227,181)	(313,183)	(329,852)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	30,442	30,449	21,310	29,026	31,279
Capital y exposiciones totales						
20	Capital de Nivel 1	64,181	69,253	71,151	74,865	77,980
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	673,831	684,866	582,724	577,342	591,204
Razón de apalancamiento						
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	9.52	10.11	12.21	12.97	13.19

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Tabla II.1

Comparativo de los activos totales y los activos ajustados

		dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25
REFERENCIA	DESCRIPCIÓN					
1	Activos totales	641,195	600,104	567,214	556,350	582,401
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	(141)	(161)	(353)	(152)	(22)
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición de la razón de apalancamiento	NA	NA	NA	NA	NA
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	4,930	57,132	(2,514)	(5,460)	(20,113)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores 4	-	-	-	-	-
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	30,442	30,449	21,310	29,026	31,279
7	Otros ajustes	(2,595)	(2,658)	(2,933)	(2,423)	(2,341)
8	Exposición de la razón de apalancamiento	673,831	684,866	582,724	577,342	591,204

Tabla III.1

CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

		dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25
REFERENCIA	DESCRIPCIÓN					
1	Activos totales	641,195	600,104	567,214	556,350	582,401
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(84,159)	(72,978)	(72,239)	(64,810)	(59,033)
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-	-	-	-	-
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición de la razón de apalancamiento	NA	NA	NA	NA	NA
5	Exposiciones dentro del Balance	557,036	527,126	494,975	491,540	523,368

(20) Partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con compañías relacionadas de Citigroup, así como con empresas en las que funcionarios del Banco son consejeros y sus accionistas o funcionarios forman parte del Consejo de Administración del Banco.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025, las operaciones con partes relacionadas que exceden el 1% del capital neto del Banco por entidad, se mencionan en la siguiente hoja.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Estado de resultado integral	2025
Entidades bajo control común	
<u>Ingresos</u>	
Prestación de servicios	\$ 1,493
Operaciones de Cobertura	14,243
	\$ 15,736
 <u>Gastos</u>	
Compras de propiedades y otros activos	\$ 98
Préstamos recibidos	2,841
Operaciones de Reportos	885
	\$ 3,824

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, el Banco no mantenía operaciones con partes relacionadas que excedieran el 1% de su capital básico por entidad, con efecto en el estado de resultado integral.

Estado de situación financiera ⁽¹⁾	2025	2024
Créditos otorgados	\$ -	3,456
Créditos recibidos	37,959	62,804
Efectivo y equivalentes de efectivo ⁽²⁾	14,187	13,593
Operaciones de reporto	9,225	6,192
Cuentas por cobrar	4,624	51,081
Cuentas por pagar	8,896	8,661
Operaciones con Instrumentos financieros derivados	4,584	(20,541)
Captación	10,888	35,525

(1) La información aquí revelada está integrada con las partes relacionadas bajo control común.

(2) Incluye operaciones con divisas y cuentas nostro por \$5,311 (\$12,449 al 31 de diciembre de 2024) y, la adquisición del negocio de Tarjetas Corporativas de Tarjetas Banamex por \$1,144 (nota 11).

(21) Cuentas de orden-

a) Activos y pasivos contingentes y compromisos crediticios

	2025	2024
Líneas por cartas de crédito revocables no ejercidas (nota 11)	\$ 7,889	10,722
Líneas de crédito revocables no ejercidas (nota 11)	353,242	337,752
Líneas de crédito irrevocables no ejercidas (nota 11)	51,496	37,432
Garantías	11,705	14,617
	\$ 424,332	400,523

b) Bienes en fideicomiso o mandato

La actividad fiduciaria al 31 de diciembre de 2025 y 2024 registrada en cuentas de orden, se analiza a continuación:

	2025	2024
Fideicomisos:		
De garantía, inversión o administración	\$ 935,773	830,758
Mandatos	275,703	277,948
	\$ 1,211,476	1,108,706

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$183 y \$18, respectivamente, y son registrados en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

c) Bienes en custodia o en administración

	2025	2024
Bienes en Custodia:		
Títulos emitidos por la entidad	\$ 18,786	31,854
Valores ⁽²⁾	10,402,053	9,383,630
Otros ⁽¹⁾	3,512,554	2,783,749
Bienes en administración	119,574	90,488
	\$ 14,052,967	12,289,721

(1) Se integra principalmente por capitales, fondos mutualistas, títulos gubernamentales y notas emitidas.

(2) Dentro de los tipos de valores se encuentran principalmente títulos gubernamentales, privado, emitidos por entidades extranjeras, de patrimonio neto, entre otros.

Las comisiones devengadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, correspondientes a bienes en custodia, ascienden a \$940 y \$88, respectivamente, y las correspondientes a bienes en administración, ascienden a \$1 en ambos años.

En caso de que los recursos sean invertidos en instrumentos de captación del propio Banco, el monto correspondiente se incluye en el estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre del 2025 y 2024 no se recibieron pagos de servicios por cuenta de terceros que se encuentran restringidos dentro del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo.

d) Colaterales recibidos por la entidad

Los colaterales recibidos por el Banco al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se analizan a continuación:

	2025	2024
Deuda gubernamental	\$ 9,205	7,902

e) Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad

Los colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por el Banco al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se analizan a continuación:

	2025	2024
Deuda gubernamental	\$ 7,584	6,685

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(22) Información adicional sobre resultados e indicadores financieros-

a. Margen financiero

31 de diciembre de 2025

	Pesos	Dólares valorizados	Total
Ingresos por intereses:			
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3,701	497	4,198
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	69	-	69
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	274	427	701
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros y reportos	16,581	1,618	18,199
Intereses de cartera de crédito:			
Créditos comerciales:			
Actividad empresarial o comercial	8,671	3,366	12,037
Entidades financieras	2,249	275	2,524
Entidades gubernamentales	626	-	626
Comisiones por el otorgamiento del crédito	194	114	308
Dividendos de instrumentos de patrimonio neto	583	-	583
Utilidad por valorización	158	-	158
	\$ 33,106	6,297	39,403

31 de diciembre de 2024

	Pesos	Dólares valorizados	Total
Ingresos por intereses:			
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 731	-	731
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	7	-	7
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	34	58	92
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros y reportos	1,456	21	1,477
Intereses de cartera de crédito:			
Créditos comerciales:			
Actividad empresarial o comercial	744	346	1,090
Entidades financieras	219	7	226
Entidades gubernamentales	64	36	100
Comisiones por el otorgamiento del crédito	15	14	29
Dividendos de instrumentos de patrimonio neto	22	-	22
	\$ 3,292	482	3,774

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2025

	Pesos	Dólares valorizados	Total
Gastos por intereses:			
Intereses captación tradicional:			
Por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 7,539	-	7,539
Por depósitos a plazo	4,598	58	4,656
Asociados a la cuenta global de captación sin movimientos	1	-	1
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	37	2,841	2,878
Otros títulos emitidos	330	-	330
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	529	-	529
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	4,846	-	4,846
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	1,469	-	1,469
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	117	8	125
Pérdida por valorización	4,293	-	4,293
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	73	-	73
	\$ 23,832	2,907	26,739

31 de diciembre de 2024

	Pesos	Dólares valorizados	Total
Gastos por intereses:			
Intereses captación tradicional:			
Por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,042	-	1,042
Por depósitos a plazo	496	1	497
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	1	280	281
Otros títulos emitidos	23	1	24
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	63	-	63
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	237	-	237
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	54	-	54
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	16	1	17
Pérdida por valorización	113	-	113
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	7	-	7
	\$ 2,052	283	2,335

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

b. Comisiones y tarifas cobradas

	2025	2024
Operaciones de crédito	\$ 110	17
Cartas de crédito sin refinanciamiento	16	6
Actividades fiduciarias	183	18
Transferencia de fondos	20	2
Custodia o administración de bienes	941	89
Servicios de banca electrónica	364	30
Otras comisiones y tarifas cobradas	3,275	(17)
	\$ 4,909	145

c. Resultado por intermediación

31 de diciembre de 2025	Monto
Resultado por valuación a valor razonable:	
Resultado por valuación de valores y derivados:	
Instrumentos financieros negociables	\$ 3,472
Derivados con fines de negociación	(9,576)
Derivados con fines de cobertura	20
Colaterales vendidos	(44)
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros:	
Instrumentos financieros para cobrar y vender	(434)
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	34
Resultado por valuación de divisas	(20)
	\$ (6,548)
Resultado por compraventa:	
Instrumentos financieros negociables	1,548
Instrumentos financieros para cobrar y vender	695
Derivados con fines de negociación	15,585
Derivados con fines de cobertura	66
Resultado por compraventa de divisas	1,193
	19,087
	\$ 12,539

31 de diciembre de 2024	Monto
Resultado por valuación a valor razonable:	
Resultado por valuación de valores y derivados:	
Instrumentos financieros negociables	\$ (175)
Derivados con fines de negociación	(3,787)
Colaterales vendidos	59
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros:	
Instrumentos financieros para cobrar y vender	12
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	3
Resultado por valuación de divisas	(8)
	(3,896)
Resultado por compraventa:	
Instrumentos financieros negociables	(38)
Instrumentos financieros para cobrar y vender	70
Derivados con fines de negociación	3,275
Resultado por compraventa de divisas	632
	3,939
	\$ 43

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

d. Indicadores financieros (Información no auditada)

	2025	2024
Índice de morosidad	1.4	1.2
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	1.3	1.1
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	(39)%	(4.00)%
ROE (utilidad neta/capital contable promedio)	15.08%	(2.16)%
ROA (utilidad neta/activo total promedio)	1.95%	(0.23)%
Liquidez (activos líquidos/pasivos líquidos) *	65	1.43
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio **	12.00%	36.00%

* Activos líquidos: Efectivo y equivalentes de efectivo, IFN e IFCV.
Pasivos líquidos: Depósitos de exigibilidad inmediata y Cuenta global de captación sin movimientos.

** Activos productivos promedio, efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones en instrumentos financieros, instrumentos financieros derivados y cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2.

(23) Compromisos y pasivos contingentes-

El Banco no ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas.

El Banco se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros. En aquellos casos que representan una pérdida probable, se han constituido las reservas que se consideren necesarias.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

Al 31 de diciembre 2025 y 2024, el Banco no se encuentra sujeto a alguna revisión por parte de las autoridades fiscales.

Existe un pasivo contingente relacionado con los beneficios a los empleados, derivado del curso normal de sus operaciones. En aquellos casos que llegasen a representar una pérdida probable, se constituirán las reservas que se consideren necesarias.

(24) Administración de riesgos (no auditado)-

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El objetivo fundamental del Banco es servir a sus clientes y a la comunidad, generando valor para sus accionistas, y manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización, todo lo anterior con estricto apego a la normativa vigente y a las sanas prácticas. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad sobre activos productivos, permite el mantenimiento de niveles de liquidez adecuados y un control de la exposición a las pérdidas.

En cumplimiento a las disposiciones emitidas por la Comisión Bancaria, así como por el Banco Central, el Banco continúa instrumentando una serie de acciones para fortalecer la administración integral de riesgos, identificar, medir, llevar seguimiento, transferir y controlar las exposiciones a riesgos de crédito, liquidez y mercado y a otros riesgos generados por las operaciones, así como, el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales. De acuerdo con la Circular Única de Bancos y a las mejores prácticas, la Administración Integral de Riesgos incorpora los siguientes elementos: (i) Marco de Administración Integral de Riesgos; (ii) Monitoreo continuo del Perfil de Riesgos; (iii) Perfil de Riesgo Deseado (Marco de Apetito de Riesgos) (iv) Plan de Financiamiento de Liquidez; (v) Evaluación de la Suficiencia de Capital bajo escenarios supervisores y escenarios internos, y (vi) Plan de Contingencia entre otros.

Estructura y Organización de la función para la administración integral de riesgos y su función de control

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos y del nivel de exposición global de riesgo que el Banco puede asumir, compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos de Administración de Riesgos, así como la estructura de límites globales para los distintos tipos de riesgos, que dependiendo de su tipo y el impacto que tienen sobre los estados financieros, son analizados y propuestos por el Comité de Riesgos; revisando que el Perfil de Riesgos se encuentre dentro del Riesgo Deseado, así como que se cuente con un Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez, entre otros elementos. El esquema de control incluye límites e indicadores de seguimiento tales como: valor en riesgo (VaR), coeficiente de cobertura de liquidez (CCL), pérdidas crediticias esperadas, capital regulatorio, entre muchos otros, así como indicadores de pérdidas potenciales de los riesgos discrecionales bajo escenarios de tensión.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos, la responsabilidad de vigilar el establecimiento de los procedimientos para la medición, administración, supervisión y control de riesgos, conforme a las disposiciones legales vigentes, las políticas establecidas y dentro del marco de límites globales aprobados.

El Comité de Riesgos es presidido por un miembro independiente del Consejo de Administración y en éste participan también voz y voto el Director General, el responsable de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), y otros miembros del Consejo de Administración. El Comité también lo integran con derecho a voz el Auditor Interno, responsables de Administrar los Riesgos discrecionales y no discrecionales, y otras personas invitadas regularmente altos funcionarios de áreas de negocios, y de otras áreas de apoyo. Este Comité se reúne al menos mensualmente. Su función es monitorear los riesgos a los que está expuesto el Banco, y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

Para soportar las actividades del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, el Banco cuenta con la UAIR con responsabilidad sobre el Banco y sus subsidiarias, la cual tiene una línea de reporte al Comité de Riesgos. Las actividades que desempeña la Unidad comprenden las siguientes:

- I. Perfil de Riesgo
- II. Estimar la solvencia de capital bajo condiciones normales y de tensión.
- III. La identificación y medición de los riesgos cuantificables, vigilando que la administración de riesgos sea integral, de conformidad con las políticas y procedimientos autorizados por el Consejo de Administración y de conformidad a las disposiciones aplicables.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- IV. Proponer a los órganos de gobierno, las metodologías de valuación y medición de riesgos y su aplicación una vez que han sido aprobadas por el Comité de Riesgos, a fin de dar cumplimiento a las funciones de identificar, medir y monitorear los distintos tipos de riesgos y sus límites, considerando tanto los límites globales, específicos y consolidados.
- V. Informar trimestralmente al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos, a los responsables de las unidades de negocio y al Director General:
- a) La exposición por tipo de riesgo que afecta los resultados del Banco.
 - b) La observancia y desviaciones que, en su caso, se presenten con respecto a los límites e indicadores de exposición a los distintos tipos de riesgo, autorizados por el Consejo de Administración.
 - c) Los informes de medición de riesgos que se generan como se menciona a continuación:

Diaria:

- Estimación de sensibilidades a cambios en los factores de riesgo de las posiciones negociables y disponibles para la venta, de las cuales se lleva a cabo la observancia de los límites autorizados. Adicionalmente se estiman los indicadores resumen de: valor en riesgo (VaR) que impactan los resultados por intermediación y la exposición de otros riesgos de mercado, incluyendo los indicadores de liquidez.
- Estimación de la exposición de riesgo emisor y contraparte, así como el seguimiento del consumo de las líneas de crédito correspondientes.

Mensual:

- Estimación de pérdidas esperadas y reservas de los portafolios de crédito.
- Estimación del Capital Regulatorio de conformidad a las disposiciones aplicables.
- Estimación de los Indicadores de Liquidez y observancia de los límites, bajo condiciones normales y de tensión.
- Reporte de observancia de límites y, en su caso, medida correctivas a los respectivos Comités.
- Evaluación de los resultados observados, considerando las exposiciones de riesgo de mercado en los resultados por intermediación, margen y crédito, contra los indicadores de acción correctiva.
- Reporte sobre las pérdidas potenciales bajo condiciones de tensión, también conocidas como "*Stress testing*".

Trimestral:

- Reportes sobre riesgo operativo, tecnológico y legal, así como el reporte Trimestral al Consejo de Administración.
- Reporte de revelación que incluye: suficiencia de capital; riesgos de mercado, liquidez, crédito y operativo; así como la evolución de las posiciones de valores y cartera de crédito.
- Evaluación del Plan de Financiamiento de Contingencia (Liquidez), en condiciones normales y de tensión.
- Reporte de la evaluación del Perfil de Riesgos.

Semestral:

- Reporte de la evolución y análisis de los objetivos metas y estrategias en materia de Derivados.
- Programa de revisión del Perfil de Riesgo, Objetivos procedimientos y controles.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Programa de revisión de Productos Derivados.

Aual:

- Presentación de propuesta de límites Globales, Específicos, Tolerancia al Riesgo, para aprobación en las instancias correspondientes.
- Para aprobación del Comité de Riesgos la propuesta de objetivos, métodos y procedimientos inscritos en la revisión anual del Manual de Políticas de Riesgos.
- Revisión de los modelos de valuación y supuestos de las metodologías aplicadas a la medición de riesgo. “*Backtesting*” de las medidas resumen, entre otras, del VaR y las pérdidas esperadas contra las utilidades y pérdidas observadas.
- Presentar propuesta para aprobación del Consejo de: Perfil de Riesgos acorde a la estrategia del Negocio; Plan de Financiamiento de Liquidez, Plan de Continuidad del Negocio; Plan de Capital y proyección.

Dentro de las actividades de la UAIR, existe el proceso de vigilancia del cumplimiento de los requerimientos regulatorios estipulados en la regulación local a cargo del Área de Análisis y Vigilancia Integral de Riesgos, de las Áreas de Administración Independiente de Riesgos y de las Áreas de Soporte que participan en la administración integral de riesgos dentro de la Institución.

La herramienta denominada Manager Control Assessment (MCA), es el proceso Institucional por medio del cual se lleva a cabo la vigilancia del cumplimiento regulatorio ya que en ella se monitorean los requerimientos regulatorios y los procesos críticos dentro del Banco, identificando cuáles son sus riesgos, los controles implementados y los resultados de la efectividad de los controles.

El proceso de MCA de las áreas que conforman la entidad de Administración de riesgos nutre el proceso de vigilancia del cumplimiento de los requerimientos regulatorios de las Áreas de Administración Independiente de Riesgos, las evidencias del cumplimiento de Otras Áreas de Soporte que indirectamente participan en la administración integral de riesgos dentro de la Institución se obtienen directamente de los responsables, una vez que son revisadas se consolidan en un reporte general del estatus del cumplimiento regulatorio de la Administración de Riesgos de la Institución.

El reporte de resultados del proceso de vigilancia de la administración de riesgos y, en su caso, las deficiencias encontradas, se envían al titular de la UAIR, a todos los Administradores Independientes de Riesgo y directivos de negocio para que actúen en caso de tener deficiencias en el cumplimiento regulatorio.

(a) Riesgos de mercado que afectan los resultados por intermediación financiera-

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones de las tasas de interés, tipos de cambio, de los precios de mercado y otros factores de riesgo en los mercados de divisas, dinero, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones que pertenecen a la cuenta propia del Banco. La medición y control de los riesgos de mercado se basan en los siguientes parámetros:

- Identificación de las posiciones y sus correspondientes Factores de Riesgo de Mercado.
- Estimación de la sensibilidad de las posiciones a cada uno de los Factores de Riesgo que impactan en su valor económico.
- Acopio y validación de los Factores de Riesgo, estimación de volatilidades de los mismos, así como sus correlaciones.
- Estimación diaria del Valor en Riesgo considerando los elementos en (a) y (c).

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- e) Generación de pruebas de tensión para dimensionar las pérdidas potenciales bajo condiciones extremas.
- f) Validación de la pertinencia y de los supuestos del método de VaR mediante la prueba de contraste de los resultados del VaR (d) contra las utilidades/ (pérdidas) observadas, prueba denominada de “*Backtesting*”.

El Banco mantiene de forma diaria la actualización de las bases de datos de los factores de riesgo y estimación de volatilidades históricas de tasas gubernamentales y bancarias en pesos, sobretasas de bonos, tasa real en UDIS, tasas foráneas, tasa dólar en México, tipo de cambio, precio de las acciones y volatilidades implícitas de los subyacentes de los derivados no lineales.

A partir del cierre del mes de Julio 2023, el VaR se calcula a un nivel de confianza del 99% considerando un horizonte de exposición a riesgo de un día. El motor de cálculo simula escenarios de mercado bajo un supuesto de normalidad multivariada en los rendimientos de los factores de riesgo. Los cambios en el valor de las posiciones se aproximan mapeando los incrementos de los factores de riesgo a sensibilidades de primer orden y revaluaciones bajo escenarios de cambio previamente definidos. Para estas estimaciones se recolectan las series de tiempo de los factores relevantes para estimar las volatilidades y correlaciones usadas en la simulación de 5,000+ escenarios, con el fin de estimar el VaR como el percentil 99% de la distribución de estos resultados.

Las estimaciones de volatilidad contemplan técnicas como el Fat Tail Scaling (FTS) y el método exponencial de promedios móviles ponderados o de atenuación exponencial (Exponential Weighted Moving Average EWMA) de corto plazo la varianza de los rendimientos en los factores de riesgo. También se consideran correlaciones de Pearson utilizando ventanas de 3 años. Asimismo, los factores de riesgo con poca liquidez se modelan en bloques aislados del resto de las variables de mercado, mediante supuestos de correlación nula con el resto de las secciones de la matriz. El horizonte temporal del VaR es de un día.

Las estimaciones de VaR se realizan para los portafolios de instrumentos marcados a mercado.

Valor en Riesgo (VaR):

El cómputo del VaR se analiza y se informa de acuerdo con las políticas internas aprobadas por el Consejo de Administración, en apego a los lineamientos y principios establecidos por la Comisión Bancaria, así como por el Banco Central.

Los montos de VaR de los últimos trimestres, son como sigue:

VaR		dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25
Máximo	\$	304	219	199	157	100
Mínimo		-	91	61	54	55
Promedio		59	160	128	101	74

Cifras a Fin de Periodo	dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25
Capital neto del Banco	\$64,311	\$69,253	\$71,151	\$74,865	\$77,980
VaR/capital neto	0.09%	0.23%	0.17%	0.07%	0.09%

La medición de riesgo se realiza a través de la estimación de las sensibilidades a un punto base de las tasas de interés y 1% para las exposiciones a tipo de cambio, acciones y derivados; que afectan las posiciones.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Se utiliza el Modelo de “Citigroup VaR Methodology in Citi Risk Market Risk (CRMR). El Valor en Riesgo del portafolio es calculado para estimar las pérdidas potenciales al 99% de confianza el horizonte es de 1 día.

Pruebas de Backtesting:

Con el propósito de evaluar la capacidad de pronóstico de las pérdidas potenciales a partir de la estimación del VaR diario, se realiza por lo menos una prueba de “Backtesting” al año. Este tipo de pruebas permite llevar un control de la revisión de los supuestos subyacentes en la estimación del VaR, para su ulterior corrección, en el evento de así ameritarlo. Se toma en cuenta un año de historia o 252 observaciones.

Pruebas de estrés o tensión:

En el proceso diario de estimación de riesgos, se realizan pruebas de estrés del portafolio de intermediación financiera que considera un escenario de pérdidas potenciales en un escenario de probabilidad de ocurrencia de una vez cada diez años.

Modelos de valuación:

Para la medición y control del Riesgo de Mercado, se utilizan los modelos de valuación de instrumentos financieros primarios, instrumentos financieros derivados y estimaciones para posiciones sujetas a riesgo cambiario y a riesgo de tasa de interés.

Los métodos de valuación empleados son marcados a mercado:

- a) directamente a precio, para las posiciones de renta fija, mercados organizado y acciones,
- b) modelo de valuación acorde a los estándares de mercado en especial derivados.

En ambos casos los factores de riesgo incorporados son los provistos por el proveedor de precios. Los modelos son validados anualmente por un experto interno independiente del grupo que los desarrolló.

Los métodos de valuación utilizados para las operaciones derivadas cotizadas en mercados extrabursátiles, son los generalmente aceptados tanto en la literatura financiera especializada como en los mercados financieros; para los derivados lineales de tipo de cambio y tasa de interés, se utiliza la fórmula de Fisher y tratándose de opciones, se adoptan los supuestos de log-normalidad implícitos en la metodología propuesta por Black & Scholes así como las adecuaciones subsecuentes por diversos autores.

La revisión de los modelos de valuación para las operaciones derivadas extrabursátiles se realiza al menos anualmente, o de acuerdo a la solicitud de integración de nuevos productos previo a su operación, en ambos supuestos las pruebas evalúan, adicional a la consistencia del algoritmo de valuación, su implantación en los sistemas de operación y el impacto potencial en los resultados por intermediación.

Exposición de Riesgo en operaciones financieras derivadas

Riesgo de mercado

La exposición de riesgo de mercado de las posiciones de derivados se analiza a partir de la sensibilidad de los factores de riesgo que afectan su valor o precio de mercado. El Manual de Riesgos denominado: “Estándar de Medición de Riesgos en Resultados por Intermediación Financiera”, detalla las especificaciones metodológicas y supuestos de la valuación y la estimación de las sensibilidades para los productos derivados.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La sensibilidad se estima a partir de la exposición actual y se perturba el factor de riesgo de acuerdo con lo siguiente:

1. Sensibilidad a Tasas de interés (*Delta*): En el caso de los derivados sin opcionalidad, se perturba la tasa de descuento a 1 punto base (0.001). Para las opciones esta sensibilidad corresponde a la *Rho* y la perturbación es a 1 punto base (0.001).
2. Sensibilidad al precio (*Delta*): tipo de cambio (FX) y acciones e índices o canastas sobre acciones. La perturbación a este factor de riesgo es relativa e igual a 1% de la cotización del precio actual.
3. Sensibilidad a la volatilidad del factor de riesgo subyacente (*Vega*): Esta métrica estima la sensibilidad en el precio de una opción como consecuencia del cambio en la volatilidad del subyacente. La perturbación en este caso es absoluta de 100 puntos base.

La ventaja práctica de la estimación de las sensibilidades, como medida primaria de la exposición de riesgo, radica en la facilidad de dar seguimiento del impacto en la utilidad o pérdida en el portafolio de acuerdo con los movimientos de los factores de mercado que inciden en su valuación. Al cierre de los últimos cinco trimestres, la sensibilidad por factor de riesgo de las posiciones de derivados financieros se muestra a continuación:

VaR Libro de Negociación

Cifras en millones de pesos corrientes al cierre del periodo

Periodo	VaR Total		VaR por factor de riesgo independiente Derivados		
	Negociación	Total	Tasa	Cambios - FX	Acciones
4 T 2024	135	395	106	347	184
1T 2025	156	447	70	452	205
2T 2025	120	386	52	274	466
3T 2025	55	584	47	208	581
4T 2025	73	740	54	73	613

Fin de Periodo
Sensibilidad del Portafolio de Derivados
Cifras en pesos corrientes al cierre del periodo

Fin de Periodo
Sensibilidad del Portafolio de Derivados
Cifras en MM de pesos corrientes al cierre del periodo

Sensibilidad a Tasas	MN	ME
4T 2024	(1,731,173.0)	(1,377,903.0)
1T 2025	(1,058,335)	2,444,404
2T 2025	1,710,316	(759,267)
3T 2025	3,394,190	(2,193,973)
4T 2025	2,124,512	693,614

Sensibilidad a Tasas	MN	ME
4T 2024	(1.7)	(1.4)
1T 2025	-1.1	2.4
2T 2025	1.7	-0.8
3T 2025	3.4	-2.2
4T 2025	2.1	0.7

Vega por Factor de Riesgo	Tasas	Acciones
4T 2024	(1,548,392.0)	201,869.0
1T 2025	(517,034)	105,326
2T 2025	(705,823)	330,730
3T 2025	692,296	544,240
4T 2025	(367,489)	737,896

Vega por Factor de Riesgo	Tasas	Acciones
4T 2024	(1.5)	0.2
1T 2025	-0.5	0.1
2T 2025	-0.7	0.3
3T 2025	0.7	0.5
4T 2025	-0.4	0.7

Delta por Factor de Riesgo	FX	Acciones
4T 2024	(5,132,187.0)	5,790,575.0
1T 2025	451,911,024	(13,649,435)
2T 2025	273,773,281	16,547,880
3T 2025	208,173,836	42,766,967
4T 2025	72,767,674	11,844,870

Delta por Factor de Riesgo	FX	Acciones
4T 2024	(5.1)	5.8
1T 2025	451.9	-13.6
2T 2025	273.8	16.5
3T 2025	208.2	42.8
4T 2025	72.8	11.8

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Riesgos de mercado que afectan el margen financiero-

A diferencia de las posiciones que afectan los resultados por intermediación expresados en el cambio de precio o valuación a mercado, las posiciones que impactan el margen financiero en el estado de resultados, se evalúan a través de los intereses devengados generados entre las posiciones activas y pasivas del balance.

Exposición del Margen a las tasas de interés:

La estimación de la sensibilidad por factor de riesgo constituye la medida primaria de medición de riesgo de margen. La interpretación de la estimación de las sensibilidades es el cambio en margen de una posición o portafolio, a un cambio establecido en el factor de mercado que determina la generación de intereses devengados. Para tasas de interés, la estimación del cambio se le conoce como IRE por sus siglas en inglés: "Interest Rate Exposure", e indica el cambio en el margen financiero a un movimiento determinado en la tasa de interés.

La institución modificó su metodología de estimación de este riesgo para el 2023, en donde se asume un balance constante en el tiempo, y con base en la sensibilidad de cada rubro de balance a los movimientos de las tasas de interés, el IRE se estima mensualmente como el cambio en el margen financiero neto de 12 meses como resultado de un cambio paralelo instantáneo en la curva de tasas de interés. Las perturbaciones utilizadas son 100 y 200 puntos base.

La sensibilidad de los rubros de balance a movimientos de tasa de interés, en donde se incluye la evolución esperada tanto del portafolio de créditos como de depósitos, se basa en los modelos de comportamiento aprobados bajo los procesos corporativos.

En términos de Valor Económico, las estimaciones del sistema corporativo incluyen métricas que estiman los cambios en el valor económico (Economic Value Sensitivity o "EVS" por sus siglas en inglés) de los rubros activos y pasivos del balance de acuerdo con los modelos corporativos aprobados, usando perturbaciones paralelas de 100 y 200 puntos base en la curva de rendimientos.

Información cuantitativa Riesgo de Tasa de Interés

A continuación, se presenta la información del riesgo de tasa de interés (IRE) durante 2025 y 2024:

Métricas de IRE

Métrica	Shock (pb)	Dic 24	Mar 25	Jun 25	Sep 25	Dic 25
IRE	+100	(299)	567	488	767	1,308
	(100)	303	(567)	(488)	(775)	(1,319)
	+200	(591)	1,136	976	1,531	2,606
	(200)	608	(1,134)	(970)	(1,553)	(2,648)

Carteras y portafolios a los que se aplican dichos modelos

El Banco aplica estos modelos de valuación para los siguientes portafolios de inversiones IFN, IFCV, reportos y IFD con la finalidad de vigilar la posición propia del Banco y obtener una administración efectiva del riesgo de mercado y en su caso un mayor control en la estructura de los portafolios.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Para los siguientes portafolios: IFN, IFCV e IFCPI, al cierre del cuarto trimestre de 2025, la sensibilidad a Tasas de interés MXN (Delta), se muestra a continuación:

Instrumentos de Deuda / Cifras en millones de pesos corrientes			
DV01 / Tasas MXN	Instrumentos Financieros Negociables	Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender	Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses
Dic -25	(1.28)	(17.92)	(0.59)

El Banco aplica el modelo Valor en Riesgo (VAR) a los siguientes portafolios.

Millones de pesos								
Producto	Delta Sobretasas	Delta Acciones	Volatilidad Acciones	Delta Divisas	Volatilidad Divisas	Delta Tasa de Interés	Volatilidad Tasas de interés	Total por producto*
Bonos	(0.10)	-	-	-	-	287.87	-	287.76
Divisas	0.02	-	-	(3.59)	-	-	-	(3.57)
Acciones e índices	-	175.73	-	0.62	-	-	-	176.35
Derivados sobre Tasas de Interés	6.34	-	-	19.76	-	23.88	0.17	50.14
Derivados sobre Divisas	3.45	-	-	26.21	-	1.96	-	31.61
Derivados sobre Acciones e Índices	(0.04)	(171.76)	0.32	(0.43)	-	1.01	-	(170.91)

*Principales productos

(b) Riesgo de liquidez

Información cualitativa Riesgo de Liquidez:

Definiciones

El riesgo de liquidez que se define como:

- La incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución,
- La pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición,
- La pérdida potencial por el cambio en la estructura del estado de situación financiera de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración.

Gestión de riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se gestiona por medio de métricas, límites y detonadores de acciones de gestión para medir la tolerancia en diferentes escenarios apoyándose en la elaboración de reportes internos con diferentes periodicidades, así como con la puesta en práctica de políticas establecidas con estándares internacionales. La identificación del Riesgo de Liquidez es un proceso centralizado que se aplica a toda la Institución.

Estructura y responsabilidades para gestión del riesgo de liquidez

La administración de riesgo de liquidez se produce en varios niveles teniendo cada uno responsabilidades específicas, los niveles mencionados incluyen a la Tesorería y Dirección General como primera línea de defensa, al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos y al Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

La UAIR supervisa los riesgos de liquidez como segunda línea de defensa para vigilar el cumplimiento de los límites establecidos, identificar concentraciones nuevas o incipientes y notificar a los órganos de gobierno corporativo los rompimientos y los planes de remediación propuestos.

Metodología para cuantificar el riesgo de liquidez

La métrica interna aprobada por los órganos de gobierno corporativo para monitorear la posición de liquidez es la Prueba de Tensión de Liquidez a Plazo (PTLP), con un horizonte de 12 meses. Esta razón compara los activos líquidos contra los flujos netos durante el periodo en un escenario de tensión con las siguientes características.

- a) Deterioro de las condiciones económicas, crediticias y de mercado,
- b) Degradación de la calificación crediticia del banco en un nivel en el corto plazo y dos niveles en el largo plazo por parte de las agencias calificadoras. Esta métrica considera las acciones contingentes que la institución tiene previstas para hacer frente a las necesidades de liquidez bajo este escenario.

Durante el 2do trimestre del 2024 no se tuvieron operaciones de depósitos con clientes, por lo que las métricas no son aplicables en este trimestre.

En concordancia con las recomendaciones del Comité de Basilea y las modificaciones de la Circular Única de Bancos, la institución calcula la razón de Coeficiente de Cobertura de Liquidez ("CCL" o "LCR" por sus siglas en inglés) establecida por el Comité de Basilea como una métrica de medición de riesgo de liquidez. Este indicador compara la proporción de activos líquidos de alta calidad con los flujos netos de efectivo esperados a 30 días bajo las reglas mexicanas. En este mismo sentido, también se calcula la razón de Coeficiente de Financiamiento Estable Neto ("CFEN" o "NSFR por sus siglas en inglés).

Complementariamente, para el portafolio en moneda extranjera se utilizan los criterios establecidos en la Circular 3/2012 de Banco de México, en la cual se establece el "Régimen de inversión y admisión de pasivos en moneda extranjera", el cual busca fomentar una captación estable y a mayor plazo, y que las instituciones cuenten con inversiones en activos líquidos y de alta calidad crediticia.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Proceso informativo

Todo lo relativo al riesgo de liquidez es presentado en los reportes periódicos enviados a la Tesorería, a la Unidad para la Administración integral de riesgos, al Comité de Riesgo y al Comité de Activos Pasivos. La información clave sobre los riesgos de liquidez existentes se supervisa y se informa para que las exposiciones puedan gestionarse adecuadamente.

Políticas y prácticas para la Administración del riesgo de liquidez

Las políticas y prácticas para gestionar el riesgo de liquidez están establecidas en el documento “Marco para administración integral de riesgos”, el cual rige el manejo integral de los riesgos de la Institución y es aprobado por el Consejo de Administración.

- a) *La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada.*

La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada; La estrategia de financiamiento del Banco se basa en la principal fuente de financiamiento actual del Banco, que son los depósitos de los clientes (cuentas de depósitos, pagarés y depósitos a plazo) y otras fuentes de financiamiento garantizado. La estrategia es centralizada por la Tesorería Corporativa y se basa en el perfil de riesgo de la Institución, así como en los límites de Riesgos establecidos para las métricas de liquidez mencionadas.

- b) *Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución.*

Las principales herramientas empleadas para mitigar el riesgo de liquidez son:

- Monitoreo de métricas de liquidez bajo condiciones de tensión: la UAIR monitorea tanto métricas internas como regulatorias, vigila que las métricas se encuentren dentro de los límites regulatorios e internos establecidos, reporta rompimientos a los órganos de gobiernos establecidos y a las autoridades correspondientes y supervisa la implementación oportuna de acciones correctivas,
- Establecimiento de indicadores de concentración de fuentes de fondeo significativo: periódicamente la UAIR recibe reportes con cifras de los depósitos de los principales proveedores de fondeo de la Institución, esto con el fin de vigilar que no existan concentraciones excesivas por cliente o grupo de clientes relacionados o por sectores específicos,
- Análisis de razones de depósitos a préstamos, es métrica se monitorea para anticipar potenciales necesidades fondeo a futuro de acuerdo con los planes de negocio,
- Vigilancia de los descalses de liquidez por plazo en condiciones de tensión: La UAIR revisa de forma diaria los reportes de descalses de liquidez con el fin de monitorear que la Institución cuente con reservas suficientes de liquidez para cubrir las salidas netas de efectivo en un escenario de estrés,
- Monitoreo de garantías: Las áreas de Tesorería y Administración de riesgos reciben periódicamente reportes sobre el balance de las garantías con la que cuenta la Institución para hacer frente a sus obligaciones de pago, ambas áreas son responsables de vigilar que la Institución mantenga activos líquidos suficientes que aseguren niveles de liquidez suficientes tanto en escenarios normales como de estrés.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

c) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés.

Como parte de la gestión de la administración de Riesgo de Liquidez, Citi México realiza pruebas bajo condiciones extremas de liquidez con escenarios internos y regulatorios para evaluar la suficiencia de la liquidez del banco bajo condiciones adversas tanto del entorno económico como por condiciones intrínsecas del banco.

Las pruebas de estrés son un componente integral que respalda la gestión de riesgos y la planificación de capital y liquidez. Las pruebas de estrés son evaluaciones prospectivas del impacto potencial de diversos eventos y circunstancias adversas en Banco Citi México.

El Banco se asegura de la autosuficiencia de liquidez en los siguientes escenarios: Escenario Corporativo: Prueba de Tensión de Liquidez a plazo ("TLST" por sus siglas en Inglés), que mide las brechas de liquidez en un horizonte de 12 meses bajo condiciones de estrés, para asegurar que se cuentan con excedentes de liquidez después de hacer frente a sus compromisos de pago.

Escenario regulatorio de Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), con el fin de asegurar que la institución es autosuficiente en el corto plazo (30 días).

Como escenarios adicionales, en el plan de contingencia se incorporan otros escenarios sistémicos e idiosincráticos.

d) Una descripción de los planes de financiamiento contingentes

Con la finalidad de contar con prácticas integrales en la gestión de la liquidez, y garantizar su operación en situaciones adversas en materia de liquidez, Banco Citi México ha desarrollado un plan de financiamiento de contingencia que incorpora elementos para identificar posibles problemas de liquidez y define las fuentes alternas de fondeo disponibles para hacer frente a contingencias. Esta herramienta de gestión permite evaluar la resiliencia del banco bajo condiciones adversas de la economía y de los mercados financieros.

En estos planes se detalla la participación de los órganos de gobierno y la estructura corporativa en el Plan (Roles y responsabilidades de las áreas involucradas, gobierno corporativo, planes de comunicación, etc.). La detonación de un evento contingente se asocia principalmente a los indicadores de liquidez y de capital. También se incluyen indicadores cualitativos auxiliares relacionados a las condiciones de los mercados y del sistema financiero. Asimismo, incluye diferentes tipos (sistémico, idiosincrático y una combinación de ambos) y niveles de severidad de la contingencia (media, fuerte y catastrófica). Finalmente, el plan define las acciones que se ejecutarían con base en un nivel de prelación, capacidad de recuperación de la liquidez y su impacto en la solvencia del banco; así como el tiempo requerido para ejecutarlas.

Información cuantitativa Riesgo de Liquidez:

De acuerdo con los requerimientos de la regulación y con base prácticas corporativas, el Banco cuenta con indicadores para alertar sobre concentraciones materiales de fuentes de fondeo, permitiéndoles una adecuada diversificación de estas. Asimismo, las garantías recibidas son monitoreadas para alertar sobre concentraciones, a pesar de que el principal emisor de los valores recibidos en garantía es el Gobierno Federal. De igual forma, el banco se apega a las limitaciones legales, regulatorias, operacionales y corporativas, respecto a la transferibilidad de liquidez.

No obstante, la institución al cierre de septiembre del 2024 comenzó con las actividades de prueba en la etapa de producción con clientes por lo que la métrica de liquidez CCL paso de niveles de 100%, según acuerdo con las directrices del banco central para instituciones que no tuviesen actividad bancaria, a niveles de 3447% dadas las recientes salidas de efectivo.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

CCL y CFEN

Porcentajes

Métrica	dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25
CCL	134.43%	146.41%	156.74%	135.93%	169.63%
CFEN	129.27%	145.81%	145.00%	141.22%	(Dato aún no disponible)

Perfil de Riesgo de liquidez en Operaciones pasivas:

La administración de la Institución cuenta con un proceso que hace homogéneos los criterios de agrupación de los depósitos con los criterios empleados para asegurar la diversificación de riesgos en operaciones activas de crédito.

Adicionalmente, se da seguimiento mensual en el Comité de Riesgos a las fuentes de fondeo relevantes. La administración tiene definidos los siguientes indicadores para dar seguimiento a la liquidez estructural en condiciones normales: razón de depósitos a préstamos y primeros 5 proveedores de fondeo a pasivos de terceros.

	<u>4T2024</u>	<u>1T2025</u>	<u>2T2025</u>	<u>3T2025</u>	<u>4T2025</u>
Total Depósitos / Préstamos	335%	131%	124%	185%	212%
Principales 5 proveedores de Fondeo / Pasivos de Terceros	11%	14%	11%	9%	10%

(c) Riesgo de emisor y contraparte

El riesgo de emisor es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones con títulos de deuda.

Las unidades de negocios, y también las unidades de riesgo asociadas a las unidades de negocios, son las responsables del monitoreo de los límites de exposición crediticia del portafolio de instrumentos financieros de los libros de negociación y disponibles para la venta. La Unidad de Administración de Crédito (CRMS – Credit Risk Management Services) les otorga soporte emitiendo diariamente el reporte de riesgo emisor.

Los límites de exposición de riesgo emisor de los libros de negociación y disponibles para la venta se establecen a valor nominal por emisor, moneda y plazo.

El riesgo de contraparte, o exposición, se determina como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco en operaciones con valores y derivados.

La estimación del consumo de los límites de contraparte tiene dos componentes: el valor a mercado de las operaciones vigentes y el valor potencial de las mismas de acuerdo con el tipo de producto, así como el tiempo remanente de vigencia de la transacción. Para efectos de medición, el Banco ha alineado sus métricas a Basilea III y a mejores prácticas internacionales. En este sentido, se cuenta con métricas de riesgo que contemplan tanto riesgo de mercado como riesgo de crédito.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las unidades de negocios, y también las unidades de riesgo asociadas a las unidades de negocios, son las responsables del monitoreo de los límites de exposición de riesgo de contraparte. La Unidad de Administración de Crédito (CRMS – Credit Risk Management Services) les otorga soporte, emitiendo el reporte diario de consumo de líneas de Contraparte. Para el Comité de Riesgos se presenta la evolución del consumo de las líneas de crédito de contraparte.

En particular, se realizan pruebas de tensión, las cuales tienen las siguientes características: exposición incremental respecto al valor de mercado y su volatilidad, una probabilidad de incumplimiento bajo tensión de acuerdo a un posible deterioro; y una severidad de la pérdida bajo situaciones adversas.

La UAIR reporta al Gobierno Corporativo la observancia de los límites de exposición de riesgo de emisor y contraparte.

Riesgo de contraparte

Los productos derivados operados por la institución, así como su exposición neta al cierre de los últimos trimestres por tipo de producto con fines de negociación se presentan a continuación:

Valor razonable	Dec-24	Mar-25	Jun-25	Sep-25	Dec-25
Futuros y Forwards	10	348	1,650	(584)	302
Swaps	19,992	18,770	16,191	11,667	9,677
Opciones	(44)	(22)	16	241	77

La exposición de riesgo de crédito (neta), deduciendo las cuentas de margen, por tipo de contraparte clasificada en cinco segmentos: Gobierno, Cámaras de Compensación, Organismos descentralizados y Banca de Desarrollo, Entidades Financieras y, finalmente, Empresas, evaluada por el valor de mercado, o costo de reposición actual, y el valor potencial por la vida remanente de las transacciones vigentes al 31 de Diciembre de 2025 la distribución es la siguiente:

Dic25	Gobierno	Cámaras de Compensación	Organismos descentralizados y Banca de Desarrollo	Instituciones Financieras	Empresas	Total
Valor potencial futuro/ Costo A. Reemplazo	-%	39.45%	15.83%	15.30%	29.42%	100%

Riesgo Emisor

La calidad crediticia de las inversiones en valores clasificada de acuerdo con la categoría de emisor y *rating* de agencia calificadora al 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

31 de diciembre de 2025	%	AAA	AA	A	BBB	Total
Gobierno Federal		61%	0.00%	0.00%	0.00%	61%
Gobierno Extranjeros		0.00%	23%	0.00%	6%	29%
Entidades Financieras (Bancos, Casa de bolsa etc)		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Banca de Desarrollo y Paraestatales		10%	0.00%	0.00%	0.00%	10%
Gobiernos Estatales y municipales		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Empresas		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total		71%	23%	0.00%	6%	100.00%

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(d) Riesgos de crédito que afectan el costo crediticio y el margen financiero

El riesgo de crédito es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones.

Se cuenta con un proceso de otorgamiento, adquisición, cesión, control, administración, recuperación, otorgamiento de reestructuras y renovaciones, así como clasificación de riesgos crediticios basado en los manuales internos correspondientes para administrar el nivel y la composición del riesgo de crédito.

Se tienen implementadas políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, entre las que destacan el establecimiento de indicadores de exposición al riesgo crediticio e identificación de créditos emproblemados y sus posibles variaciones, considerando la naturaleza de los portafolios, así como la calidad crediticia de los mismos. Los límites e indicadores se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración, dentro de un Marco de Apetito de Riesgo, y su evolución es vigilada e informada mensualmente al Comité de Riesgos.

Se tienen implementadas políticas y procedimientos para la adquisición de cartera, entre los que se encuentran la valuación de cartera, revisión de aspectos legales y contables, así como la verificación de la calidad de los expedientes. En caso de que exista cartera castigada la Entidad tiene diseñado un proceso de recuperación de cartera en el que se lleva a cabo a través de cesiones o venta de un grupo determinado de créditos. Entre los procesos para llevar a cabo la venta destacan la valuación de cartera, la invitación a agencias colocadoras e inversionistas y el establecimiento del precio mínimo para la subasta.

Se cuenta con un proceso de otorgamiento de reestructuras como apoyo a clientes morosos, se les brinda un nuevo plan de pagos en una cuenta nueva, en la cual pierde los beneficios de del producto original y a cambio obtiene mejores condiciones, por ejemplo, en la tasa de interés.

Se tienen procedimientos y políticas establecidas para la renovación de los créditos, entre las que destacan el establecimiento de condiciones de antigüedad y nivel de amortización del crédito, así como la revisión de la experiencia crediticia del cliente dentro y fuera del Banco.

Otorgamiento y control:

Las áreas de negocio, ya sean corporativas o empresariales, a través de los ejecutivos de relación u oficiales de crédito de negocios, elaboran y estructuran las diferentes propuestas que evalúan aspectos tales como la capacidad legal, solvencia moral, situación financiera y entorno económico. Con base en estos datos se determina una calificación inicial del acreditado que comprende una escala del 1 al 10 de acuerdo a los manuales de crédito corporativo y empresarial. Las propuestas son enviadas para su análisis y aprobación a los oficiales de riesgo de crédito o a comités de crédito facultados, con lo que se asegura la separación entre originadores de negocio y los órganos de resolución. Dentro de la escala mencionada se reservan calificaciones para el estado de incumplimiento.

Existen dos niveles básicos para la aprobación de créditos comerciales corporativos, el Consejo de Administración y las facultades mancomunadas de los oficiales de riesgo de crédito. El Consejo de Administración delega facultades a los oficiales y algunas operaciones importantes son autorizadas por el propio Consejo. El nivel de facultades de cada oficial se asigna de acuerdo a su nivel de experiencia, habilidades y nivel de responsabilidad. El nivel de aprobación requerido por línea de crédito se encuentra definido por una matriz de facultades que relaciona el monto del crédito y la calificación inicial de riesgo, la cual se determina en el estudio de crédito. Para créditos comerciales empresariales existen tres niveles de resolución, el Consejo de Administración, el Comité de Crédito y / o facultades mancomunadas de oficiales de riesgo de crédito.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

En el área de negocio de consumo, el otorgamiento se da a través de modelos de originación, los cuales contienen información tanto de la solicitud de crédito, así como las referencias externas del cliente, buró de crédito, otra relación con el Banco, bases de fraudes, etc. Adicionalmente, existe un área de dictaminación.

Los modelos de comportamiento son utilizados principalmente para la administración y control de las cuentas una vez que ya fueron otorgadas: aumentos o disminuciones de la línea de crédito, autorización de sobregiros, promoción de nuevos productos (ventas cruzadas), estrategias de tasa y comisiones y estrategias de cobranzas.

El Banco cuenta con varias familias de Modelos de Riesgo de Crédito, los cuales son validados por un área independiente.

Evaluación y seguimiento del riesgo crediticio:

Las áreas de negocio de Empresarial evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año una revisión exhaustiva y un análisis del riesgo de cada préstamo documentado a través de un estudio de crédito. De esta manera, se determinan los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente, utilizando el riesgo de crédito global.

Dicha evaluación se efectúa con independencia del proceso de calificación y provisionamiento de los créditos efectuados mensualmente, siguiendo los lineamientos establecidos por la Comisión Bancaria en sus diversas disposiciones reglamentarias en la materia.

Como se mencionó anteriormente, la normatividad interna también establece la obligatoriedad de la aplicación de la metodología estipulada por la Comisión Bancaria para la calificación de la cartera de crédito comercial, con el objeto de determinar el nivel requerido de estimaciones preventivas para riesgo crediticio.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos, independiente de las áreas de negocio, calcula la reserva institucional necesaria, así como el capital requerido para las posiciones crediticias.

Para el control del riesgo de crédito, se distinguen los siguientes portafolios dentro de la cartera comercial:

- I. Empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIs,
- II. Empresas con ventas o ingresos netos anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIs,
- III. Proyectos con fuente de pago propia,
- IV. Instituciones financieras.

El siguiente es un resumen del alcance, la naturaleza de los sistemas de información y medición y su reporte para el Riesgo de Crédito.

Estructura de la Información para la Administración de Riesgo de Crédito

Naturaleza de los sistemas de información	Tipo de Medición	Sistemas Gestión de Portafolio	Fuentes de Información Adicionales	Reportes Regulatorios
Transaccional	Transacción, Segmento, Portafolio, Calidad Crediticia, Cliente, Riesgo Común, entre otros	ECS, ISILOANS, S001, S408, SECORE, TRIMS	Buró de Crédito, CitiRisk (Credit Risk), Datawarehouses	R04C-0430, R04C-0431, R04C-0433, R04C-0434, R04C-0435, R04C-0436, R04C-0437, R04C-0438, R04C-0439, R04C-0440 y ACM

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

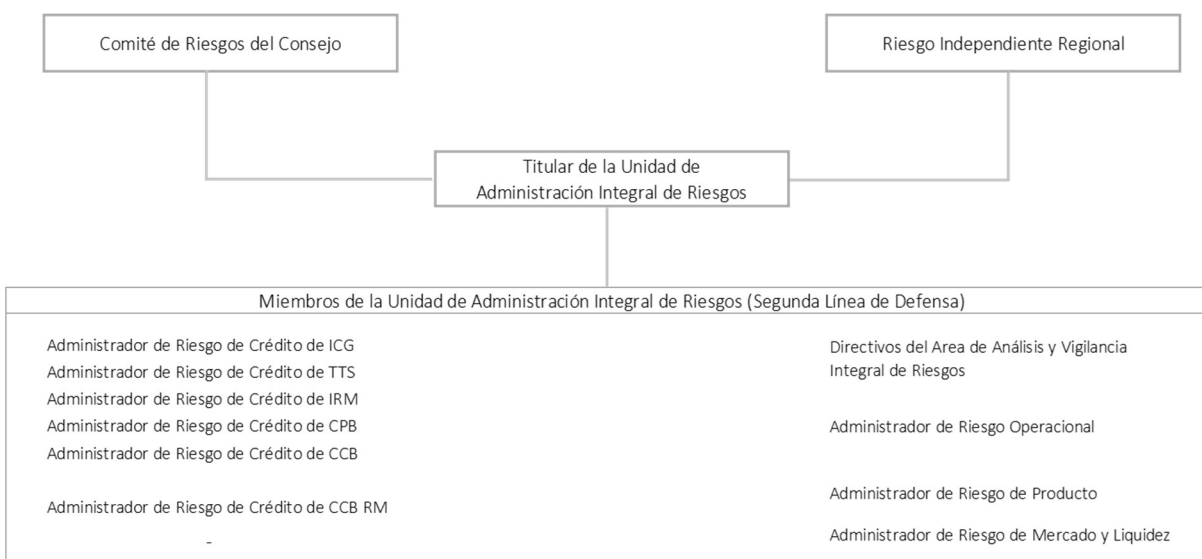
Cartera comercial:

Las metodologías de Cartera Comercial clasifican a las empresas de acuerdo con su tamaño medido en término de Ventas en millones de UDIS (V): a) $V < 14$, b) $14 \leq V < 54$ y c) $V \geq 54$; por otra parte, la metodología para Entidades Financieras clasifica a las empresas en dos grupos: otorgantes de Crédito y no otorgantes de crédito y a su vez, se clasifican de acuerdo con su tamaño medido en término Activos Totales en millones de UDIS (A): a) $A \leq 2,500$ y b) $A > 2,500$.

Las metodologías antes mencionadas incorporan variables o “determinantes” de incumplimiento que se obtienen de una Sociedad de Información Crediticia, de forma trimestral, se actualizan los parámetros de probabilidades de incumplimiento tomando en consideración el comportamiento de las empresas dentro del sistema y con la institución. Por otro lado, la severidad de la pérdida está calculada con las especificaciones de la circular, mismas que consideran las recomendaciones emitidas por el Comité de Basilea e incorporadas en la regulación emitida por la Comisión Bancaria.

El Banco cuenta con límites para controlar la concentración, tanto regulatorios, en relación con el capital básico de la institución; así como internos, en particular existen límites por tamaño a nivel acreditado y por segmento. Por otro lado, la concentración por Industria, Zona Geográfica y Grupo Económico es monitoreada periódicamente.

La estructura y organización de la función para la administración integral de riesgos en materia de riesgo de crédito y los negocios tomadores de riesgo es la siguiente:



El Banco cuenta con sistemas internos con información diaria, al corte y a fin de mes en los cuales se basan los procesos de reportes regulatorios para todas las carteras.

Medidas cuantitativas - Los montos al final del cuarto trimestre de 2025 de la cartera de crédito del Banco, así como su respectiva estimación de pérdida esperada, son como se presentan a continuación:

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Cartera Etapa 1	\$ 155,495
Cartera Etapa 2	102
Cartera Etapa 3	2,262
Reservas	3,833
Pérdida esperada	3,827
	=====

Cabe mencionar que la pérdida esperada de cada portafolio se calcula de forma periódica y conforme a los estándares internacionales de Basilea III, con un horizonte de un año.

Adicional al monto de cartera, se considera las cartas de crédito, cuyo saldo al cierre del cuarto trimestre de 2025 ascendió a \$7,889 millones de pesos.

Durante diciembre de 2025 no se tuvieron recuperaciones de cartera.

La evolución de las posiciones promedio trimestrales de: Liquidez, Posiciones de Valores, operaciones con éstos y Derivados. Así como las Pérdidas por Riesgo Operacional se presentan a continuación:

Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2025</u>	<u>2025</u>	<u>2025</u>
	4T2024	1T2025	2T2025	3T2025	4T2025*
MERCADO	263,640	287,152	274,538	288,756	310,981
INV. EN VALORES	179,481	214,174	202,299	223,946	251,948
Negociación	48,416	104,268	84,490	91,130	99,459
Disponibles para la Venta	116,898	102,646	110,464	125,449	145,033
Conservados a Vencimiento	14,167	7,260	7,345	7,367	7,456
DERIVADOS	84,159	72,978	72,239	64,810	59,033
CREDITO (*)	188,137	187,715	178,617	153,746	153,360
ETAPA 1 & 2	190,286	189,659	180,557	155,655	155,273
ETAPA 3	2,264	2,266	2,266	2,266	2,262
RESERVAS	(4,413)	(4,210)	(4,206)	(4,175)	(4,175)
LIQUIDEZ					
T. Depósitos	335%	131%	124%	185%	212%
Préstamos					
Principales 5 proveedores de Fondeo /	11%	14%	11%	9%	10%
Pasivos de Terceros					
Fondeo Contractual de CP					
Fondeo Total					
Riesgo Operacional					
Total Pérdidas Operativas	51	13	18	14	11

Notas:

Razones de Liquidez

(*) Cifras sin materialidad

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**BANCO CITI MEXICO, S.A.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**
V) VALORES PROMEDIO RIESGO DE CREDITO
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	4T 2025				Pérdida	
	Saldo / MTM	Exposición	PI*	SP*		
					Esperada	No Esperada
Riesgo Contraparte	11,555	30,649	1.6%	47%	2,596	254
Riesgo Emisor	254,990	254,990	1.2%	46%	1,371	22,921
Riesgo de Crédito**						
Cartera Comercial						
Calificación Interna						
1	907	907			10	299
2	1,684	1,684			20	182
3	22,735	23,464			388	4,476
4	80,477	81,185			761	19,331
5	46,891	47,615			524	12,063
6	8,221	8,227			112	2,417
7	2,595	2,635			18	601
9	3,514	3,514			2,323	2,754
10	0	0			0	0
Etapas 1 y 2	164,759	166,967			1,897	39,864
Etapas 3	2,264	2,264			2,259	2,260
Total	167,023	169,231	3.8%	43%	4,156	42,124
PyMES						
Etapas 1 y 2	0	0			0	0
Etapas 3	0	0			0	0
Total	0	0			0	0
Cartera Consumo						
Etapas 1 y 2	0	0			0	0
Etapas 3	0	0			0	0
Total	0	0			0	0
Cartera Hipotecaria						
Etapas 1 y 2	0	0			0	0
Etapas 3	0	0			0	0
Total	0	0			0	0
Cartera Crédito						
Etapas 1 y 2	164,759	166,967			1,897	39,864
Etapas 3	2,264	2,264			2,259	2,260
Total	167,023	169,231	3.8%	43%	4,156	42,124

Notas:

* PI = Probabilidad de Incumplimiento Anual (Riesgo Emisor y Préstamos). Probabilidad de Incumplimiento de acuerdo al periodo contractual (Riesgo de Contraparte). SP = Severidad de la Pérdida. Los valores reflejan el promedio ponderado del portafolio

** La exposición mostrada para Riesgo de Crédito es vista Metodología Interna e incluye Compromisos Crediticios y no toma en cuenta Intereses Cobrados por Anticipados.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

A continuación se muestran los saldos brutos de la cartera de créditos comerciales observada durante el cuarto trimestre de 2025. La información se presenta de acuerdo a la clasificación del acreditado y se separa entre saldos en balance y en cuentas de orden.

4to Trimestre 2025

Saldos Cartera de Créditos Comerciales (en Balance)

<u>Clasificación</u>	<u>Saldo Cierre</u>	<u>Saldo Promedio</u>
Empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIs	\$ 68,096	63,106
Empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores o iguales a 14 millones de UDIs	75,278	71,952
Entidades federativas y municipios	-	-
Proyectos con fuente de pago propia	237	242
Instituciones financieras	13,924	23,564
Total	\$ 157,535	158,864

4to Trimestre 2025

Saldos Cartera de Créditos Comerciales (cuentas de orden)

<u>Clasificación</u>	<u>Saldo Cierre</u>	<u>Saldo Promedio</u>
Empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDIs	\$ 5,386	5,546
Empresas con ventas o ingresos netos anuales mayores o iguales a 14 millones de UDIs	2,083	2,022
Entidades federativas y municipios	-	-
Proyectos con fuente de pago propia	1,063	1,080
Instituciones financieras	2,170	2,363
Total	\$ 10,702	11,011

La cartera emproblemada al cierre del cuarto trimestre del 2025 fue de \$2,293 para los créditos comerciales.

4to Trimestre 2025

Cartera emproblemada por etapas

	<u>Etapas</u>		<u>Etapas</u>		<u>Etapas</u>	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Empresarial	\$ 7	4	2	1	8	4
Entidades Financieras	2,255	2,054	3	2	17	9
Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Consumo	-	-	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	\$ 2,262	2,058	5	3	25	13

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

A continuación, se encuentra el saldo de la cartera al cierre del cuarto trimestre de 2025 por moneda:

4to Trimestre 2025

Saldo de cartera de tipo de moneda por etapas

		<u>Etapa 1</u>		<u>Etapa 2</u>		<u>Etapa 3</u>	
		<u>M.N.</u>	<u>M.E.</u>	<u>M.N.</u>	<u>M.E.</u>	<u>M.N.</u>	<u>M.E.</u>
Empresarial	\$	86,885	56,619	76	24	7	-
Entidades Financieras		7,426	4,242	-	1	2,255	-
Entidades Gubernamentales		-	-	-	-	-	-
Consumo		-	-	-	-	-	-
Vivienda		-	-	-	-	-	-
Total	\$	94,311	60,861	76	25	2,262	-

El saldo de la cartera en Etapa 3 es catalogado en los siguientes grupos de acuerdo a la fecha en que los créditos fueron clasificados en dicha etapa.

4to Trimestre 2025

Saldo de Cartera Comercial Días de Permanencia en Etapa 3

	<u>30 días</u>	<u>60 días</u>	<u>90 días</u>	<u>120 días</u>	<u>> 120 días</u>
Alimentos, bebidas y tabaco	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 0.00
Bancario	\$ 0.06	\$ 0.03	\$ 0.00	\$ 0.01	\$ 2,255
Comercio	\$ 0.21	\$ 0.04	\$ 0.17	\$ 0.23	\$ 0.44
Construcción	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.13	\$ -	\$ 0.67
Industria Automotriz	\$ 0.03	\$ 0.02	\$ 0.04	\$ 0.01	\$ 0.49
Industria textil	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 0.002
Mantenimiento	\$ 0.151	\$ 0.10	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.77
Petróleo, minería, gas y energ	\$ -	\$ 0.01	\$ 0.00	\$ -	\$ 0.00
Resto industria	\$ 0.44	\$ 0.32	\$ 0.52	\$ 0.23	\$ 1.45
Servicios	\$ 0.09	\$ 0.09	\$ 0.13	\$ 0.026	\$ 0.26
Servicios de Salud y sociales	\$ 0.00	\$ -	\$ 0.07135	\$ 0.01	\$ 0.09
Total	\$ 1.0	\$ 0.6	\$ 1.1	\$ 0.5	\$ 2,259

En la siguiente hoja se muestra la distribución geográfica de la exposición en cartera de crédito comercial al cierre del cuarto trimestre de 2025. No hay registros de cartera de consumo ni de vivienda en la Entidad.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

4to Trimestre 2025

Distribución Geográfica de la Exposición de la Cartera Comercial

	Exposición	% por Entidad
Ciudad de México	\$ 96,288	61.1%
Nuevo León	\$ 24,380	15.5%
Estado de México	\$ 5,482	3.5%
Sinaloa	\$ 3,921	2.5%
Coahuila	\$ 2,983	1.9%
Puebla	\$ 2,767	1.8%
Baja California	\$ 2,738	1.7%
Jalisco	\$ 2,413	1.5%
Guanajuato	\$ 2,165	1.4%
Chihuahua	\$ 2,139	1.4%
Veracruz	\$ 1,442	0.9%
Querétaro	\$ 1,433	0.9%
Michoacán	\$ 1,206	0.8%
Tamaulipas	\$ 782	0.5%
Hidalgo	\$ 647	0.4%
Resto Entidades Federativas	\$ 2,324	1.5%
Extranjeros	\$ 4,425	2.8%
Total	\$ 157,535	100%

En la siguiente tabla se muestran las cifras de la distribución por sector económico de saldo y reserva de la cartera comercial al cierre del cuarto trimestre de 2025. No hay registros de cartera de consumo ni de vivienda en la Entidad.

4to Trimestre 2025

Distribución de la Cartera Comercial por Sector Económico

	<u>Etapas 1</u>		<u>Etapas 2</u>		<u>Etapas 3</u>		
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	% por Sector
Resto industria	\$ 27,658	\$ 216	\$ 1	\$ 0.1	\$ 0	\$ 0	17.6%
Bancario	\$ 23,852	\$ 258	\$ 1	\$ 0.0	\$ 2,255	\$ 2,254	16.6%
Alimentos, bebidas y tabac	\$ 18,569	\$ 138	\$ 5	\$ 1.7	\$ 1.09	\$ 0.50	11.8%
Servicios	\$ 15,572	\$ 358	\$ 0.5	\$ 0.2	\$ 0.80	\$ 0.592	9.9%
Industria Automotriz	\$ 14,288	\$ 103	\$ 78.4	\$ 18.5	\$ 1	\$ 0	9.1%
Comercio	\$ 12,370	\$ 51	\$ 2	\$ 1.0	\$ 0	\$ 0	7.9%
Alquileres	\$ 11,515	\$ 72	\$ 12.0	\$ 3.10	\$ 1.02	\$ 0.666	7.3%
Transporte	\$ 8,785	\$ 129	\$ 2	\$ 1	\$ 0.01	\$ 0.01	5.6%
Comunicación y Tecnología	\$ 6,089	\$ 65	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ 1	3.9%
Petróleo, minería, gas y energía	\$ 4,941	\$ 40	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 0	3.1%
Otras Industrias	\$ 11,534	\$ 119	\$ -	\$ -	\$ 0	\$ 0.1	7.3%
Total	\$ 155,172	\$ 1,550	\$ 101	\$ 25	\$ 2,262	\$ 2,258	100%

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La siguiente tabla muestra la reserva de los principales sectores por grado de riesgo, al cierre del cuarto trimestre de 2025. No hay registros de cartera de consumo ni de vivienda en la Entidad.

4to Trimestre 2025

Reservas de Cartera Comercial principales Sectores Económicos

	Servicios	Resto industria	Alimentos, bebidas y tabaco	Bancario	Industria Automotriz	Resto de Sectores	Reservas Totales
A-1	\$ 94	\$ 88	\$ 90	\$ 14	\$ 46	160	492
A-2	\$ 34	\$ 69	\$ 29	\$ 42	\$ 36	200	411
B-1	\$ 25	\$ 16	\$ 16	\$ 45	\$ 1	33	136
B-2	\$ -	\$ 12	\$ 0	\$ 0.0	\$ 37	0	50
B-3	\$ 0	\$ 54	\$ 2.1	\$ 1	\$ 57	32	146
C-1	\$ 56	\$ 4	\$ 1	\$ 0	\$ 164.92	37	263
C-2	\$ 0	\$ 7	\$ 0	\$ 0.1	\$ 0.04	1	9
D	\$ 8	\$ 8	\$ 0	\$ -	\$ 30	11	57
E	\$ 1	\$ 4	\$ 0	\$ 2,254.285	\$ 4	7	2,270
Total	\$ 217	\$ 262	\$ 138	\$ 2,357	\$ 377	482	3,833

La siguiente tabla muestra la cartera comercial por plazo remanente por los principales tipos de cartera crediticia al cierre del cuarto trimestre de 2025. No hay registros de cartera de consumo ni de vivienda en la Entidad.

4to Trimestre 2025

Saldos Cartera de Créditos Comerciales (en Balance)

<u>Clasificación</u>	<u>0 a 29 días</u>	<u>30 a 180 días</u>	<u>181 a 360 días</u>	<u>> 360 días</u>
Empresas con ventas o ingresos netos anuales menores a 14 millones de UDI's	\$ 10,129	\$ 12,449	\$ 394	\$ 45,124
Empresas con ventas o ingresos netos anuales iguales o mayores a 14 millones de UDI's	\$ 20,144	\$ 18,500	\$ 8,515	\$ 28,118
Entidades federativas y municipios	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Proyectos con fuente de pago propia	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 237
Instituciones financieras	\$ 6,729	\$ 5,429	\$ 1,636	\$ 131
Total	\$ 37,002	\$ 36,378	\$ 10,545	\$ 73,610

La siguiente tabla muestra el saldo de cartera comercial en etapa 3 así como las reservas preventivas de las principales entidades federativas al cierre del cuarto trimestre de 2025. No hay registros de cartera de consumo ni de vivienda en la Entidad.

4to Trimestre 2025

Cartera en Etapa 3 por Entidad Federativa

	<u>Saldo</u>	<u>Reservas</u>
Ciudad de México	\$ 2,259	\$ 2,256
Coahuila	\$ 1.09	\$ 0.75
Nuevo León	\$ 0.67	\$ 0.47
Estado de México	\$ 0.41	\$ 0.25
Guanajuato	\$ 0.36	\$ 0.21
Chihuahua	\$ 0.20	\$ 0.12
Resto Entidades Federativas	\$ 0.55	\$ 0.19
Total	\$ 2,262	\$ 2,258

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La siguiente tabla muestra las variaciones en saldo y en reservas del segundo al cuarto trimestre de 2025. Se observó un decremento de \$52 millones de pesos en reservas.

4to Trimestre 2025

	Comparativo Respecto al Trimestre previo					
	<u>3er Trim 2025</u>		<u>4to Trim 2025</u>		<u>Cambio Δ</u>	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Etapa 1	\$ 155,936	\$ 1,624	\$ 155,172	\$ 1,549	\$ (764)	\$ (75)
Etapa 2	\$ 25	\$ 9	\$ 101	\$ 25	\$ 76	\$ 16
Etapa 3	\$ 2,266	\$ 2,261	\$ 2,262	\$ 2,258	\$ (4)	\$ (2)
Total	\$ 158,226	\$ 3,894	\$ 157,535	\$ 3,833	\$ (692)	\$ (61)

Durante el cuarto trimestre no se registraron créditos castigados de la cartera comercial.

Bajo las reglas del Anexo 24 de la Circular Única de Bancos, la Entidad considera garantías financieras e hipotecarias para estimar la Severidad de la Pérdida utilizada en el modelo estándar de estimaciones preventivas para riesgos crediticios reportadas en el Balance General de la institución. Bajo las reglas del Anexo 25 se consideran garantías personales. Internamente se cuenta con las políticas denominadas “Global Collateral Management Policy” y “WCR Collateral Management Standard” para administración de colaterales.

Internamente se cuenta con la política denominada “Citi Wholesale Credit Risk Policy” la cual contempla reglas sobre “wrong way risk”.

En la siguiente tabla se presenta la distribución de las garantías financieras y no financieras admisibles consideradas para mitigar la exposición de cartera crediticia al cierre del cuarto trimestre de 2025.

4to Trimestre 2025

Garantías Reales Admisibles	
<u>Tipo de Garantías</u>	<u>Exposición Cubierta</u>
Financieras	\$ 23,321
No Financieras	\$ 4,021
Total Garantías Reales	\$ 27,342

La siguiente tabla muestra las principales contrapartes por operaciones derivadas al cierre del cuarto trimestre de 2025.

Operaciones derivadas

4to trimestre 2025

<u>Principales contrapartes</u>	<u>Probabilidad de Incumplimiento</u>	<u>Exposición</u>
1	0.50%	8,354
2	0.29%	3,527
3	1.11%	3,288
4	0.27%	1,710
5	5.16%	1,336
Resto	2.07%	9,349

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Para el cierre del cuarto trimestre del 2025, la entidad cuenta con grandes exposiciones, es decir, contraparte agrupadas por Grupo de Riesgo Común con exposiciones mayores o iguales al 10% del Capital Básico. De conformidad con lo señalado en el Artículo 54, fracción I.

4to Trimestre 2025

Exposiciones por Grupo de Riesgo Común

<u>Grupo</u>	<u>Exposición Neta</u>
1	\$ 16,758
2	\$ 14,627
3	\$ 11,679
4	\$ 9,459

% CB: Porcentaje sobre el Capital Básico

Adicionalmente, como parte de la gestión del riesgo de crédito en Banco Citi México, se estiman las pérdidas crediticias esperadas para las exposiciones en cuentas por cobrar y en inversiones en valores que la Institución mantiene en su balance.

En las siguientes tablas se muestra la exposición en estos rubros así como el monto de la estimación de la pérdida crediticia esperada al cierre del cuarto trimestre de 2025.

4to Trimestre 2025

Pérdida Crediticia Esperada de Cuentas por Cobrar

<u>3er Trim 2025</u>		<u>4to Trim 2025</u>		<u>Cambio Δ</u>	
Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
\$ 43,412	\$ 168	\$ 28,218	\$ 113	\$ (15,194)	\$ (55)

4to Trimestre 2025

Pérdida Crediticia Esperada de Inversiones de Valores

<u>3er Trim 2025</u>		<u>4to Trim 2025</u>		<u>Cambio Δ</u>	
Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
\$ 132,853	\$ 856	\$ 152,529	\$ 1,099	\$ 19,677	\$ 243

El Banco ha establecido mecanismos para detectar e informar desviaciones respecto de los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos. Entre ellos se encuentran procesos de auditoría interna, mecanismos de auto evaluación y áreas independientes de aquellas que discrecionalmente toman riesgo.

(e) Riesgo operacional, legal y tecnológico-

Riesgo operacional:

El Riesgo Operacional se refiere al riesgo de pérdida que resulta de procesos o sistemas internos fallidos o inadecuados, factores humanos o bien, debido a eventos externos. Incluye riesgos de franquicia y reputación asociados con las prácticas comerciales o conducta de mercado de Banco Citi México. Asimismo, incluye el riesgo de incumplir con las leyes, normativas, normas éticas o regulaciones locales o globales a las que haya lugar.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Para la determinación del requerimiento de capital por exposición al Riesgo Operacional, el Banco emplea el Método de Indicador de Negocio con base en la regulación vigente.

La administración del riesgo operacional se describe en el “MANUAL PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGO OPERACIONAL”, en donde se establece el marco para utilizarse en conjunto con las políticas, estándares, normas y procedimientos de la Administración de Riesgo Operacional corporativa para dar cumplimiento a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Lineamientos principales de este Manual incluyen entre otros programas los siguientes principales:

Reconocimiento y Clasificación de las pérdidas:

Las pérdidas derivadas de los riesgos operacionales se pueden categorizar dentro de los siguientes tipos:

- Fraude, robo y actos no autorizados,
- Eventos relacionados con las prácticas de empleo y el ambiente laboral,
- Eventos relacionados con clientes, productos y prácticas del negocio,
- La pérdida por daño de los activos debido a sucesos externos, incluyendo desastres naturales, actos de terrorismo o de guerra u otros accidentes,
- Errores y fallas en el procesamiento de transacciones, en el proceso administrativo con contrapartes y proveedores,
- Por fallas en los elementos tecnológicos como sistemas operativos, telecomunicaciones y seguridad de la información.

Programa de Administración y Control del Riesgo:

La Evaluación de Control del Gerente es un programa integral de autoevaluación, con una metodología y herramientas para ayudar a los gerentes a mitigar sus riesgos de Gobierno, Riesgo y Control, además es un componente clave el Ambiente de Negocio y Factores de Control Interno a través de la consistencia de:

- Identificación de riesgos y controles,
- Evaluación y monitoreo de riesgos y controles,
- Gestión de riesgos residuales.

La Evaluación del Control del Gerente utiliza para la identificación, evaluación, monitoreo y control todos los riesgos relevantes y evalúa su riesgo inherente en el contexto de la Unidad de Negocio o Función Administrativa para identificar los riesgos significativos. Para también identificar los controles clave de los riesgos significativos, así como de los controles clave requeridos para direccionar el cumplimiento de las regulaciones obligatorias y para la gestión de aquellos riesgos residuales con niveles altos de materialidad y frecuencia mediante acciones formales y sistematizadas de:

- Evaluación Periódica y Permanente de Riesgos,
- Gestión y monitoreo continuo de Riesgos y Controles,
- Conclusión sobre Riesgos Residuales que generen acciones correctivas para mantenerlos bajo control.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Manejo de Hallazgos y Planes Acción Correctivos:

Un hallazgo surge cuando un riesgo no se mitiga a un nivel aceptable, afectando potencialmente todas las categorías de riesgo de la taxonomía regulatoria o de Citi. Los responsables de los Hallazgos son gerentes de negocio o función administrativa de la Institución, con la autoridad y responsabilidad de supervisar la gestión o mitigación de un hallazgo durante todo su ciclo de vida. Los coordinadores pueden asistirles en las actividades necesarias para acciones específicas y especializadas. Los hallazgos pueden ser identificados por las propias unidades de negocio o funciones o fuentes internas/externas como auditores, reguladores.

Después de la identificación, se evalúan los hallazgos para obtener recursos y desarrollar Planes de Acción Correctivos o, si corresponde, formalizar Aceptaciones de Riesgo. Es fundamental realizar un análisis de causa raíz para entender y remediar las causas fundamentales, especialmente en hallazgos temáticos, para evitar su recurrencia. Los Planes de Acción Correctivos (CAPs) Son acciones diseñadas para remediar un hallazgo, abordando su causa raíz. Deben ser específicos, medibles, alcanzables, relevantes y con plazos definidos. Cada CAP tiene un dueño responsable de su gestión hasta su cierre. Los hallazgos se consideran remediados cuando todos los CAPs están cerrados, se demuestra sostenibilidad (si aplica), la causa raíz se ha abordado y el riesgo se ha mitigado a un nivel aceptable. Una vez completada la remediación, se requiere una validación independiente del hallazgo.

Apetito de Riesgo Operacional:

La administración del Apetito de Riesgo Operacional Incluye los niveles de tolerancia para riesgos cuantificables, alineado con los negocios y la estrategia de la Institución. Es una parte esencial del Marco de Administración Integral de Riesgos del Banco. Se define en congruencia con la Política de Apetito de Riesgo y sus mecanismos de escalamiento.

La Declaratoria de Apetito de Riesgo se establece anualmente en el documento respectivo, aprobado por el Consejo de Administración dentro del marco regulatorio aplicable. Banco Citi México asume riesgos selectivamente para alcanzar objetivos estratégicos, asegurando que estos sean consistentes con su misión, propuesta de valor y finanzas responsables, y que sean identificados, comprendidos, cuantificados, mitigados, comunicados y registrados.

Para el riesgo operacional, se definen niveles de tolerancia "interiores" (Alertamiento Temprano - EWT) y "exteriores" (Atención de la Administración - MAT). Estos niveles son propuestos por la primera línea de defensa (Negocios y Funciones), retados por la segunda (Riesgo y Cumplimiento), revisados y aprobados por el Comité de Riesgo del Consejo, e integrados al documento RAF, el cual es aprobado por el Consejo de Administración al menos una vez al año. Los niveles de tolerancia para riesgo operacional son monitoreados por la primera línea de defensa y retados por la segunda, siguiendo ciclos definidos por el Comité de Riesgo. Cualquier desviación es atendida por la primera línea con acciones correctivas.

Sistemas de Información de Riesgo Operacional:

La Evaluación de Control del Gerente se mantiene en un sistema corporativo centralizado MCA (Management Control Assessment, en Citi Risk) que puede ser consultado por Segmento de Negocio o por Geografías como México logrando consolidar mejoras y acciones correctivas a nivel regional o global.

El registro de las pérdidas operacionales se encuentra alineada a la regulación mexicana (Anexo 12 A) identificando los requerimientos para su reporte por cada categoría de riesgo. Adicionalmente se utiliza un sistema corporativo de registro: LCS (Loss Capture System) que permite la generación de información sumariada y la interrelación con referencias a los otros sistemas.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los hallazgos y sus planes de acción así como la fuente origen que lo identifica deben registrarse con precisión en el sistema corporativo de seguimiento de Hallazgos iCAPS (i Corrective Actions Plan System en CitiRisk), este permite la generación de información por área de negocio y función administrativa, seguimientos independientes y agregaciones a nivel regional o global.

Riesgo legal:

El riesgo legal se define como la pérdida potencial derivada del incumplimiento de disposiciones legales aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la posible aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que se llevan a cabo.

El área responsable de la administración del riesgo de cumplimiento es la Dirección de Compliance, mientras que el responsable de la administración del riesgo legal derivado de resoluciones judiciales y administrativas, es la Dirección Jurídica, en el entendido de que tratándose de pérdidas derivadas de resoluciones judiciales y administrativas, así como potenciales sanciones, ésta se rige por el "Procedimiento para la Administración de Riesgo Legal" identificado bajo el Apéndice C del "Manual para la Administración de Riesgo Operacional".

Riesgo Tecnológico:

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.

La administración del riesgo tecnológico es responsabilidad de la Dirección de Operaciones y Tecnología la cual cuenta con políticas, sistemas, controles e información que le permite:

- Evaluar la vulnerabilidad en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad, recuperación de información y redes, por errores de procesamiento u operativos, fallas en procedimientos, capacidades inadecuadas e insuficiencias de los controles instalados, entre otros.
- Evaluar las circunstancias que en materia de riesgo tecnológico pudieran influir en su operación ordinaria, las cuales se sujetarán a vigilancia permanente a fin de verificar el desempeño del proceso de Administración Integral de Riesgos.

Valores promedio de la exposición

La evolución de las pérdidas por Riesgo Operacional, Tecnológico y Legal son los siguientes:

<i>Millones de Pesos</i>	2024		2025		
Tipo de Riesgo	4T 2024	1T 2025	2T 2025	3T 2025	4T 2025
		(1)	(1)	(1)	(2)
Riesgo Operacional					
Total Pérdidas Operativas	51	13	18	14	11
Riesgo Tecnológico					
Total Pérdidas	49	11	11	10	3
Riesgo Legal					
Total Pérdidas	-	-	-	-*	-*

1) Nota: Cifras brutas promedio del trimestre en MXP basadas en la Base de Datos de Pérdidas por Riesgo Operacional (Monto de Pérdida + Monto de Gasto Asociado sin Monto de Recuperaciones)

2) Nota: Estimado inicial bruto promedio del trimestre en MXP basado en la herramienta de Pérdidas Operacionales corporativa (Loss Capture System) cifra de: Local Gross Currency)

(*) Cifras sin materialidad (Menores a MXP 1 M)

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Ratings

Al 31 de diciembre de 2025 el Banco presenta las calificaciones de las agencias calificadoras como sigue:

Entidad	Escala Nacional	
	Moody's	S&P
Banco Citi Mexico	AAA.mx/Estable/ML A-1.mx	mxAAA/Estable/mxA-1+

Operaciones con instrumentos financieros clasificados bajo costo amortizado

Como se indica en NIF C-16, las PCEs (Pérdidas Crediticias Esperadas) son estimaciones basadas en probabilidades ponderadas sobre la vida esperada del IFCPI (Instrumento Financiero por Cobrar Principal e Intereses). Citi México determina las PCE sobre un IFC de tal manera que se considere: una exposición y con una probabilidad de incumplimiento y una severidad de la pérdida. Las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros conforme lo indicado en el apartado 45 de la NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros" (NIF C-2), se determinan conforme a lo establecido en la NIF C-16. Al respecto, las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de los títulos emitidos por una contraparte guardan consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorguen a la misma contraparte.

A continuación, se presenta la exposición en términos brutos, así como la reserva correspondiente del portafolio de instrumentos financieros agregados por las principales contrapartes y su variación en el periodo.

Instrumentos financieros para cobrar y vender

	4T 2025		4T 2024	
	Exposición Bruta	Reserva del portafolio	Exposición Bruta	Reserva del portafolio
	\$			
Contraparte 1	111,365	700	105,626	531
Contraparte 2	20,963	103	21,203	106
Contraparte 3	13,149	226	2,793	14
Otras Contrapartes	7,052	70	1,514	48
Total	152,529	1,099	131,136	699

Probabilidad de Incumplimiento

La probabilidad de incumplimiento es determinada de acuerdo a lo siguiente:

Anexo 20 Determinación del puntaje crediticio total para créditos a cargo de entidades financieras.

Anexo 21 Determinación del puntaje crediticio total para créditos a cargo de: personas morales (distintas a entidades federativas, municipios y entidades financieras) y personas físicas con actividad empresarial, con ingresos netos o ventas netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIS; así como a los fideicomisos a los que se refiere el inciso b), fracción iii del artículo 112 de las disposiciones.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Anexo 22 Determinación del puntaje crediticio total para créditos a cargo de personas morales (distintas a entidades federativas, municipios y entidades financieras) y personas físicas con actividad empresarial, con ingresos netos o ventas netas anuales mayores o iguales al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIS.

Las reglas de la CUB en lo que respecta a la probabilidad de incumplimiento se encuentran alineadas a lo requerido con NIF C-16.

La máxima exposición al riesgo de crédito de los instrumentos de deuda clasificados como IFCPI, IFCV e IFN a la fecha de los estados financieros por región geográfica fue como se muestra a continuación:

		2025	2024
México	\$	135,029	130,552
Brasil		226	-
EE UU		8	-
Centro América		48	584
Total	\$	152,529	131,136

El movimiento en la estimación para deterioro del valor de instrumentos de deuda al costo amortizado durante el año fue como sigue:

	PCE de 12 meses	PCE del tiempo de vida- sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida- con deterioro crediticio	Total
Saldo al 31 de diciembre 2024	71	-	-	71
Remediación neta de la estimación para pérdidas	-	-	-	-
Transferencia a PCE del tiempo de vida – sin deterioro crediticio	1	-	-	1
Transferencia a PCE del tiempo de vida – con deterioro crediticio	-	-	-	-
Activos financieros pagados	(35)	-	-	(35)
Activos financieros nuevos adquiridos	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2025	37	-	-	37

El movimiento de PCE de Títulos obedeció principalmente a volumen.

Pérdida Crediticia Esperadas para deudores de Cuentas por Cobrar

Como se indica en NIF C-16, Las PCEs (Pérdidas Crediticias Esperadas) son estimaciones basadas en probabilidades ponderadas sobre la vida esperada del IFCPI (Instrumento Financiero por Cobrar Principal e Intereses). Citi México determina las PCE sobre un IFC de tal manera que se considere: una exposición y con una probabilidad de incumplimiento y una severidad de la pérdida. Las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros conforme lo indicado en el apartado 45 de la NIF C-2 se determinan conforme a lo establecido en la NIF C-16. Al respecto, las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las cuentas por cobrar por una contraparte guardan consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorguen a la misma contraparte.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

A continuación, se presenta el movimiento en la estimación para deterioro del valor de las cuentas por cobrar durante el año:

	PCE del tiempo de vida Sin deterioro crediticio	PCE del tiempo de vida Con deterioro crediticio	Total
Monto al 1o. de enero 2024	\$ 890	182	1,072
Transferencia a PCE del tiempo de vida - Sin deterioro crediticio	(799)	-	(799)
Transferencia a PCE del tiempo de vida - Con deterioro crediticio	-	(160)	(160)
Remedición neta de la reserva de pérdidas	-	-	-
Activos financieros pagados	-	-	-
Activos financieros nuevos adquiridos	-	-	-
Monto al 31 de diciembre 2024	\$91	\$22	\$113

(25) Información por segmentos (no auditada)-

I. Factores utilizados en la identificación de segmentos operativos

El Banco tiene establecidas 3 líneas de negocio identificados como segmentos reportables. Las divisiones ofrecen productos diferentes y son administradas en forma separada con base en la estructura de información interna presentada a la administración del Banco.

Los segmentos operativos reportables y las bases para su segmentación se presentan a continuación:

Segmento reportable	Operaciones
Operaciones crediticias	Corresponde a créditos colocados directamente a empresas del sector público y privado.
Operaciones de tesorería y banca de inversión	Corresponde a las operaciones de inversión que realiza el Banco por cuenta propia, tales como compraventa de divisas, inversiones en Instrumentos Financieros, reportos, préstamos de valores y derivados.
Operaciones por cuenta de terceros	Son aquellas a través de las cuales el Banco participa como intermediario en el mercado de valores.

II. Información sobre segmentos operativos reportables

La información financiera de los segmentos por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2025	Operaciones crediticias	Operaciones de Tesorería y banca de inversión	Operaciones por cuenta de terceros	Otros segmentos	Total
Ingresos por intereses	\$ 7,536	27,239	4,378	250	39,403
Gastos por intereses	(12)	(17,544)	(8,495)	(688)	(26,739)
Margen financiero	7,524	9,695	(4,117)	(438)	12,664
Estimación preventiva para riesgos crediticios	88	-	-	-	88
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	7,612	9,695	(4,117)	(438)	12,752
Comisiones y tarifas cobradas	57	24	1,907	2,921	4,909
Comisiones y tarifas pagadas	(93)	(253)	(597)	(363)	(1,306)
Resultado por intermediación	1	12,388	147	3	12,539
Otros ingresos (egresos) de la operación, neto	(382)	85	354	(1,002)	(945)
Gastos de administración y promoción	(642)	(736)	(1,635)	(8,324)	(11,337)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 6,553	21,203	(3,941)	(7,203)	16,612
Activos	\$ 72,302	403,830	94,012	12,257	582,401
Pasivos	519	225,991	259,284	16,264	502,058

31 de diciembre de 2024	Operaciones crediticias	Operaciones de Tesorería y banca de inversión	Operaciones por cuenta de terceros	Otros segmentos	Total
Ingresos por intereses	\$ 886	2,454	255	179	3,774
Gastos por intereses	(2)	(1,055)	(1,169)	(109)	(2,335)
Margen financiero	884	1,399	(914)	70	1,439
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(582)	-	-	-	(582)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	302	1,399	(914)	70	857
Comisiones y tarifas cobradas	1	1	136	7	145
Comisiones y tarifas pagadas	-	(23)	(1)	(1)	(25)
Resultado por intermediación	-	47	30	(34)	43
Otros ingresos (egresos) de la operación, neto	(172)	(267)	(827)	(581)	(1,847)
Gastos de administración y promoción	(36)	(63)	(150)	(974)	(1,223)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 95	1,094	(1,726)	(1,513)	(2,050)
Activos	\$ 116,803	390,582	123,317	10,493	641,195
Pasivos	251	203,165	351,169	19,694	574,279

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(26) Acreedores por liquidación de operaciones, acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los acreedores por liquidación de operaciones, acreedores diversos y otras cuentas por pagar, se integran como sigue:

	2025	2024
<i>(a) Acreedores por liquidación de operaciones:</i>		
Compra venta de divisas ⁽⁴⁾	\$ 9,237	8,403
Inversiones en Instrumentos financieros ⁽⁴⁾	3,580	7,497
Derivados ⁽⁴⁾	682	1,303
	13,499	17,203
<i>(b) Acreedores por cuentas de margen y colaterales recibidos en efectivo</i>	\$ 9,726	11,988
<i>(c) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar:</i>		
Pasivos derivados de la prestación de servicios bancarios	\$ 191	453
Provisiones para remuneraciones y prestaciones ⁽²⁾	166	138
Contribuciones por pagar e impuestos retenidos ⁽⁴⁾	1,974	1,207
Provisiones para obligaciones diversas ^{(3) (4)}	1,059	621
Sobregiros en cuentas de bancos (nota 6)	2	6,896
Saldo acreedor derivado de la compensación de divisas ⁽⁴⁾	7,431	-
Otros acreedores diversos ^{(1) (4)} (nota 1)	769	8,586
	11,592	17,901
Total	\$ 34,817	47,092

- (1) Durante 2024 el aumento por \$8,515 se originó por incidencias operativas descritas en la nota 1.
- (2) Durante 2025 y 2024, los movimientos se originaron, principalmente, por el incremento en provisiones para el retiro por \$28 y \$138, respectivamente.
- (3) Durante 2025 y 2024, los movimientos se originaron, principalmente, por el aumento en provisiones legales, servicios de infraestructura, entre otros por \$438 y \$483, respectivamente.
- (4) Los saldos por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se mencionan a continuación:

	Saldo 2025	Condiciones
Entidades bajo control común		
<u>Citibank, N.A. United Kingdom</u>		Diario, Mensual
Operaciones bancarias y servicios administrativos	\$ 46	Trimestral, Anual
<u>Citibank, Europe</u>		
Servicios Administrativos	25	Mensual
<u>Banamex</u>		
Servicios Administrativos	95	Mensual
<u>Citibank, N.A.</u>		Diario, Mensual
Servicios Administrativos, Operaciones Bancarias	1,907	Trimestral, Anual
Total	\$ 2,073	

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	Saldo 2024	Condiciones
Entidades bajo control común		
<u>Citibank, N.A. United Kingdom</u>		Diario, Mensual
Operaciones bancarias	\$ 8,477	Trimestral, Anual
<u>Casa de Bolsa</u>		Diario, Mensual
Operaciones bancarias	5	Trimestral, Anual
<u>CB Executive Protection SA de CV.</u>		
Servicios Administrativos	6	Mensual
<u>Banamex</u>		
Servicios Administrativos	29	Mensual
<u>Citi-Info, S. de R.L. de C.V.</u>		
Servicios Administrativos	28	Mensual
<u>Citibank, N.A.</u>		Diario, Mensual
Servicios Administrativos, Operaciones Bancarias	117	Trimestral, Anual
<u>Citi Business Services Costa Rica, SRL</u>		
Servicios Administrativos	2	Mensual
<u>Colrepfin Ltda</u>		
Servicios Administrativos	4	Mensual
Total	\$ 8,668	

(27) Activos intangibles-

Los activos intangibles, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se integran como sigue:

Activos intangibles con vida útil definida	2025	2024
Programas, sistemas y aplicaciones de equipo de cómputo (software)	\$ 3,656	3,123
Menos:		
Amortización acumulada	(1,553)	(1,281)
	\$ 2,103	1,842

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no asumió compromisos para la adquisición de activos intangibles.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los activos intangibles con vida útil definida se amortizan en línea recta, durante su vida útil estimada de aproximadamente 8 años en ambos años con una tasa respectiva de 12.22% y 12.05% anual, respectivamente.

Los factores que se utilizaron para determinar la vida útil fueron los siguientes:

- Expectativa de funcionalidad del activo,
- Pruebas de deterioro semestrales,
- Obsolescencia técnica, tecnológica o de otro tipo.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el monto de la amortización cargada a los resultados del ejercicio es de \$305 y \$22, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultado integral.

Al 31 de diciembre de 2025, los pagos por adquisición de activos intangibles ascendieron a \$566.

Al 31 de diciembre de 2024, no fueron generados internamente ni adquiridos en forma individual activos intangibles, sin embargo, a partir del 1 de diciembre de 2024 se incorporaron activos intangibles por \$1,864 derivado del proceso de fusión descrito en la nota 1.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco no reconoció gastos de investigación en el rubro de "Gastos de administración y promoción".

(28) Medición de valores razonables-

Para los activos y pasivos medidos a valor razonable, el Banco mide el valor razonable utilizando los procedimientos que se establecen en la siguiente hoja. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una medición del valor razonable que refleje el precio que se recibiría por vender el activo o se pagaría por transferir el pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

Cuando está disponible, el Banco usa precios de mercado cotizados de mercados activos para determinar el valor razonable y clasifica dichos elementos como de Nivel 1. En algunos casos específicos donde hay un precio de mercado disponible, el Banco aplicará recursos prácticos (como la matriz de precios) para calcular el valor razonable, valor, en cuyo caso los elementos pueden clasificarse como Nivel 2. El Banco también puede aplicar una metodología basada en precios que utiliza, cuando estén disponibles, precios cotizados u otra información de mercado obtenida de la actividad comercial reciente en posiciones con características iguales o similares para la posición que se valora. Si los precios relevantes y observables están disponibles, esas valoraciones pueden clasificarse como de Nivel 2. Sin embargo, cuando hay una o más entradas de "precio" no observables significativas, esas valoraciones se clasificarán como de Nivel 3.

Si los precios de mercado cotizados no están disponibles, el valor razonable se basa en técnicas de valuación desarrolladas internamente que utilizan, cuando sea posible, parámetros actuales basados en el mercado, como tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades de opciones. Los instrumentos financieros valuados utilizando tales técnicas de valuación generadas internamente se clasifican de acuerdo con el factor de entrada o valor de nivel más bajo que sea significativo para la valuación. Por lo tanto, un elemento puede clasificarse como de Nivel 3 aunque puede haber algunas entradas significativas que son fácilmente observables.

Cualquier modelo de fijación de precios utilizado para medir el valor razonable se rige por un marco de control independiente. Las estimaciones del valor razonable de las técnicas de valoración interna se verifican, cuando es posible, con los precios obtenidos de proveedores o corredores independientes. Las valoraciones de los proveedores y corredores pueden basarse en una variedad de datos que van desde precios observados hasta modelos de valoración patentados, y el Banco evalúa la calidad y relevancia de esta información para determinar la estimación del valor razonable.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

I. Ajustes de Valoración

Los valores razonables reflejan el riesgo de crédito del instrumento e incluyen ajustes para considerar el riesgo de crédito de la entidad del Banco y de la contraparte cuando corresponda. Para evaluar los instrumentos financieros derivados que podrían cambiar la clasificación de un activo a un pasivo o viceversa, por ejemplo, los swaps de tasa de interés, los valores razonables consideran tanto el ajuste de valoración del crédito (CVA) como el ajuste de valoración propio de la entidad (DVA) cuando los participantes del mercado lo tendrían en cuenta al fijar el precio de los derivados.

A continuación, se muestran los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable y con base en los modelos de negocio determinados por el Banco.

Instrumentos Financieros

		2025				2024			
Modelo de Negocio	Nivel	Costo	Interés	Valuación	Valor en libros	Costo	Interés	Valuación	Valor en libros
IFN	N1	\$ 84,553	239	3,268	88,060	43,391	216	(185)	43,422
	N2	11,381	12	12	11,399	4,981	19	(6)	4,994
		\$ 95,934	245	3,280	99,459	48,372	235	(191)	48,416
IFCV	N1	\$ 99,864	1,750	1,959	103,573	89,619	1,133	(477)	90,275
	N2	40,042	452	966	41,460	26,341	344	(62)	26,623
		\$ 139,906	2,202	2,925	145,033	115,960	1,477	(539)	116,898

Instrumentos Financieros Derivados

a. Con fines de negociación

		2025			2024		
	Nivel	Ganador	Perdedor	Total MTM	Ganador	Perdedor	Total MTM
Swap Divisa	N2	\$ 27,749	(15,303)	12,274	53,020	(30,272)	22,748
Swap Divisa	N3	-	(86)	(86)	11	(961)	(950)
		27,749	(15,389)	12,360	53,031	(31,233)	21,798
Swap Tasa	N2	22,000	(23,222)	(1,222)	20,502	(22,300)	(1,798)
Swap Tasa	N3	108	(1,569)	(1,461)	83	(90)	(7)
		22,108	(24,791)	(2,683)	20,585	(22,390)	(1,805)
Swap Commodities	N2	435	(435)	-	443	(443)	-
Swap Commodities	N3	20	(20)	-	9	(9)	-
		455	(455)	-	452	(452)	-
Subtotal a la hoja siguiente		50,312	(40,635)	9,677	74,068	(54,075)	19,993

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Subtotal de la hoja anterior		50,312	(40,635)	9,677	74,068	(54,075)	19,993
Opciones Tasa	N2	130	(121)	9	515	(563)	(48)
Opciones Tasa	N3	111	(169)	(58)	61	(114)	(53)
		241	(290)	(49)	576	(677)	(101)
Opciones Divisas	N2	2,769	(2,689)	80	3,341	(3,272)	69
Opciones Divisas	N3	-	-	-	856	(840)	16
		2,769	(2,689)	80	4,197	(4,112)	85
Opciones Capital	N2	3,230	(3,240)	(10)	1,730	(1,746)	(16)
Opciones Capital	N3	450	(395)	55	192	(203)	(11)
		3,680	(3,635)	45	1,922	(1,949)	(27)
Futuros	N2	84	(84)	-	-	-	-
Opciones Swaps	N3	17	(17)	-	-	-	-
Opciones Commodities	N2	142	(142)	-	122	(122)	-
Forward Divisa	N2	2,044	(1,466)	578	1,807	(2,041)	(234)
Forward Capital	N2	5	(12)	(7)	1,971	(1,848)	123
	N3	55	(323)	(268)	141	(20)	121
		60	(335)	(275)	2,112	(1,868)	244
		\$ 59,349	(49,293)	10,056	84,804	(64,844)	19,960

b. Con fines de cobertura

		2025			2024		
	Nivel	Ganador	Perdedor	Total MTM	Ganador	Perdedor	Total MTM
Swap Tasa	N2	\$ 23	(245)	(222)	-	-	-

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

II. Técnicas de valuación y datos de entrada no observables significativos

Las siguientes tablas muestran las técnicas de valuación usadas para medir los valores razonables Nivel 2 y Nivel 3 para los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el estado de situación financiera, así como también los datos de entrada no observables significativos usados. Los procesos de valuación correspondientes se describen en la nota 2 (c).

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
Opciones europeas y futuros basados en materias	Descripción de la entrada: Precio de las balas europeas en materias primas a plazo. Parte del proyecto de migración de CMD. Descripción de la metodología: El modelo fija los precios de las opciones europeas sobre materias primas basadas en futuros y al contado, así como en la tasa de cambio utilizando el marco Standard Black'76. El precio de los futuros se describe mediante una distribución lognormal o lognormal desplazada y se modela como una difusión impulsada por el modelo Extended Gabillon. Descripción de salida: PV y griegos para precios BAU. PV para pruebas de estrés CCAR/BHC. PV y griegos para VaR/EPE/CVA/DVA.	No	No aplica
AmericanOnFuture FlatVolTree (MDDT)	Descripción de la entrada: El modelo depende de las siguientes entradas de datos de mercado: precio al contado, superficie de volatilidad, calendario de dividendos, curva de préstamos y curva de rendimiento. Descripción de la salida: El modelo genera salidas del modelo estándar como FairValue, CashDelta, CashGamma, Vega, Theta y DV01. Descripción de la metodología: El modelo aplica el método numérico de discretización del árbol trinomial para fijar el precio de las opciones estadounidenses vainilla sobre índices futuros de acciones y materias primas.	No	No aplica
Cotizadores lineales en futuros basados en materias primas	Descripción de la entrada: MDDT cubre la fijación de precios de futuros, forwards, swaps y swaps básicos. Parte del proyecto CMD Migration de precios de Openlink a Simpliciti. Descripción de la salida: Este modelo devuelve el pv y los riesgos básicos (delta, fx delta, rho). Descripción de la metodología: Se trata de un modelo lineal, donde los forwards son martingales. El precio es solo el valor descontado de los flujos de efectivo futuros esperados.	No	No aplica
Proxy on JCC	Descripción de la entrada: Proxy para JCC (cóctel de crudo japonés), utilizado para fijar precios de productos lineales (swaps, compo swaps).	No	No aplica
EuropeanOnFuture BlackAnalytic & FixedEuropeanOnFutureFlatVolAnalytics	Descripción de la entrada: Estos modelos utilizan una de las dos aproximaciones analíticas de forma cerrada a la solución del precio de una opción de vainilla	No	No aplica
Proxies de productos básicos	Descripción de entrada: Marco proxy utilizado para productos básicos. El proxy puede ser forward, vol., correlaciones o fijaciones.	No	No aplica
Compo Asians	Descripción de la entrada: Opciones sobre promedios compuestos, el promedio de un producto basado en futuros, fijado en cada fecha de observación. Descripción de la metodología: Para fijar el precio de las opciones asiáticas compuestas, utilizamos el hecho de que los contratos a plazo son martingalas bajo la medida neutral de riesgo extranjero. Asumimos que la dinámica de cada contrato a plazo sigue una difusión de un solo factor con una estructura de términos de volatilidad plana. Dado que el promedio ponderado de las observaciones que componen el swap no es lognormal, la coincidencia de momentos se utiliza para	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	encontrar la variable aleatoria lognormal equivalente, que coincide con el primer y segundo momento. Descripción de salida: PV y griegos para precios BAU. PV para pruebas de estrés CCAR/BHC. PV y griegos para VaR/EPE/CVA/DVA.		
Opciones Americanas de Renta Variable	Descripción de la entrada: El AmericanModel está diseñado para fijar el precio de las opciones de compra y venta estadounidenses utilizando flatvol o termvol, y también puede ofrecer una función de protección de dividendos (para pagos estadounidenses y europeos y flatvol). El motor de precios actualiza el valor razonable en cada nodo del árbol trinomial de forma retrospectiva. El modelo también admite las opciones Quanto y Compo American (Call o Put), donde la recompensa depende no solo de un subyacente de capital, sino de una tasa de cambio. Descripción de la metodología: Se trata de un modelo consolidado. La metodología es la descrita en la documentación consolidada. Descripción de salida: Este es un modelo consolidado. Los resultados del modelo son los descritos en la documentación consolidada	No	No aplica
Opciones asiáticas sobre futuros basados en materias primas.	Descripción de la entrada: Precio asiático para opciones en un promedio de materias primas basadas en plazo. Descripción de la metodología: Adoptamos la coincidencia de momentos como el enfoque de modelado para el modelo asiático. La coincidencia de momentos es una técnica estándar para calcular los pagos en el promedio de un producto. Descripción de la salida: El modelo genera PV. Además, el modelo calcula el siguiente conjunto de riesgos. Commodity delta, fx forward delta, contract delta, commodity gamma, commodity vega, skew vega, commodity volga, interest rate delta, theta, fx delta, fx gamma, fx vega, fx volga.	No	No aplica
Opciones de Gas Daily en Comlib	Descripción de la entrada: Este documento describe el modelo de precios para las opciones europeas de ataque flotante, también conocidas como opciones diarias de gas, en materias primas basadas en futuros. Estas opciones son opciones de inicio hacia adelante en contratos diarios con un precio de ejercicio igual al precio "índice" mensual del gas natural. Este precio de ejercicio flotante se fija en una fecha preespecificada antes del inicio del contrato de entrega mensual, y a partir de ahí la opción se convierte en un estándar. opción europea de huelga fija. Se utiliza una fórmula Black'76 modificada para la valoración de estas opciones. El enfoque de precios es analíticamente manejable y estándar en toda la industria. Todas las partes interesadas son conscientes del modelo subyacente utilizado. Este es el CMD-migrado versión del modelo preexistente en Openlink. Descripción de la metodología: Las opciones diarias de gas tienen un precio utilizando el marco estándar Black'76 con una elección adecuada de tenor de golpe y opción. Una tira de opciones diarias también se considera con su precio teórico calculado como la suma de las opciones individuales que componen la tira. Descripción de salida: PV y griegos para precios BAU. PV para pruebas de estrés CCAR/BHC. PV y griegos para VaR/EPE/CVA/DVA.	No	No aplica
Productos lineales	Descripción de entrada: Este modelo representa la migración de productos de precios lineales (futuros, futuros y swap	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	pricers) de OpenLink Endur a ComLib. Los contratos pueden liquidarse en el ámbito nacional o moneda no nacional. El modelo cubre materias primas basadas en el futuro, como el petróleo y su productos derivados, metales básicos, carbón, fletes y materias primas blandas. Este modelo es para convertirse en el modelo de valoración oficial, reemplazando al modelo nativo de OpenLink. Entre los subyacentes cubiertos se encuentran los intercambios de energía liquidados financieramente, los intercambios de gas natural, el flete y emisiones. También cubre los contratos lineales en swaps promedio.		
Swaps de fórmulas y swaps de canasta para materias primas	Descripción de la entrada: El propósito de este modelo es la fijación de precios de fórmulas/swaps ponderados sobre productos básicos en moneda nacional. También cubre los swaps de divisas en los que la liquidación es el promedio diario de la materia prima convertida a una tasa que es un promedio diario de la moneda extranjera. El modelo se puede utilizar en todos los productos básicos, y el alcance geográfico es global. Descripción de la metodología: Para los swaps de fórmula y los swaps de cesta, utilizamos el hecho de que bajo la medida de neutralidad de riesgo extranjero, los contratos a plazo de materias primas son martingales. No necesitamos hacer más suposiciones sobre la dinámica de los contratos. Descripción de la salida: El modelo genera PV. Además, el modelo calcula un conjunto estándar de riesgos de materias primas, divisas y tasas de interés.	No	No aplica
Futuros de bonos	Descripción de la entrada: Seleccionar el más barato de entregar de entre una canasta de bonos entregables que son aproximadamente comparables requiere calcular un valor justo de futuros para cada bono. Esto se hace empleando un argumento de arbitraje de que vender bonos futuros debe ser lo mismo que comprar y mantener el bono entregable hasta su vencimiento, y luego entregarlo. El modelo permite al usuario determinar el CTD en el primer, último o mejor entre todos los días posibles en el período de entrega posterior al vencimiento en función del valor de los futuros de bonos. También calcula la duración modificada y los factores de riesgo PV01. La convención de incumplimiento de Dpl debe derivar los factores de riesgo para el contrato de futuros de los del bono CTD. Los swapnotes se basan en un bono notional hipotético con cupones del 6% y se valoran como el valor actual de los flujos de efectivo futuros de los bonos utilizando tasas swap para el descuento. La duración modificada y PV01 se calculan directamente utilizando la única unión entregable.	No	No aplica
Opciones de futuros de bonos del gobierno bajo el modelo FYMF	Descripción de la entrada: Las opciones sobre futuros de bonos del gobierno se cotizan utilizando un modelo MF de un solo factor (modelo FYMF). Los futuros subyacentes pueden liquidarse físicamente o en efectivo. Descripción de la metodología: El modelo valora las opciones sobre futuros de bonos del gobierno, utilizando el modelo Forward Yield Markov-Functional (FYMF). Asume que los precios futuros al contado de todos los bonos (es decir, los entregables) subyacentes a un contrato de futuros del gobierno están impulsados por un proceso común de Markov y el precio de las Bermudas se calcula utilizando la inducción hacia atrás en el árbol. Descripción de la salida: PV de la opción futura de bonos; Sensibilidades del PV a la curva de rendimiento (YCRisk), a la	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	superficie del volumen de opciones de futuros de bonos (Vega), a la base neta / ASS y diferenciales de bonos (SSRisk), a la curva de repo (RepoRisk); Riesgo de alto al incumplimiento		
Curva de swap Q2	Descripción de la entrada: Modelo de curva de tipos de interés que tiene en cuenta la financiación de garantías Descripción de la salida: Las principales salidas de la curva son los factores de descuento para cada índice x, para cualquier fecha. Para cada índice, también se pueden calcular las tasas a plazo. El cálculo del riesgo se realiza utilizando uno de los métodos descritos en la sección 9.0.13. Las entradas de riesgo a saltos también están disponibles. Descripción de la metodología: El principal método de interpolación utilizado por el modelo, el cuadrático de preservación de área (APQ), asume que las velocidades de avance instantáneas siguen una función cuadrática por partes. Se combina con un algoritmo que minimiza una función objetivo cuadrática, con el fin de generar velocidades de avance suaves.	No	No aplica
Precio del corpus de bonos	Descripción de la entrada: Las entradas al modelo son los precios de los bonos, las curvas de crédito, las tasas IR y las tasas de cambio. Descripción de la metodología: El Bond Corpus Pricer implementa un modelo simple de forma reducida para fijar el precio de los bonos y los productos similares a los bonos. Este enfoque es idéntico al precio de los CDS y conduce a una implementación cerrada de la fórmula fotovoltaica. El modelo puede tomar un precio como entrada y calibrar una curva de crédito o una base, o fijar el precio de un bono en una curva de crédito alternativamente. Descripción de la salida: Las salidas del modelo son el valor actual, así como las sensibilidades contra todos los datos del mercado de entradas. Estos incluyen el conjunto estándar de medidas de riesgo aguas abajo como IR01, CR01, Theta, FxHedge, etc.	No	No aplica
Nota de tasa flotante	Descripción de la entrada: Una nota de tasa flotante (FRN) es un bono que paga un cupón flotante. El cupón es típicamente una tasa de referencia del mercado monetario, como LIBOR, más un diferencial constante o una serie de diferenciales que pueden ser diferentes para cada cupón. Los diferenciales se denominan márgenes de restablecimiento (RM) o márgenes de interés. Al igual que los bonos de cupón fijo, los FRN generalmente se negocian de forma líquida, por lo que los precios están determinados por el mercado. La convención comercial es cotizar los precios de FRN en términos de un margen de descuento (DM) que es análogo a los diferenciales de rendimiento de los bonos de cupón fijo. El margen de descuento se calcula para equiparar el precio limpio del FRN al valor actual de los flujos de caja proyectados.	No	No aplica
Swap de incumplimiento de nombre único y construcción de la curva de crédito	Descripción de la entrada: El modelo se utiliza para fijar el precio de CDS o, más específicamente, Credit Default Swap (CDS) OTC como se describe en la lista de productos permitidos. Este modelo es utilizado principalmente por Global Credit Markets, que es el principal creador de mercado de swaps de incumplimiento crediticio de nombre único e índices CDS. El producto tiene un par de variaciones y dos ID de producto correspondientes: i. Credit Default Swap - Recuperación fija ii. Credit Default Swap - Floating Recovery (Vainilla)	No	No aplica
eDealer bond model	Descripción de la entrada: Modelo de riesgo utilizado para productos de renta fija registrados en eDealer	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
Precio de bonos en efectivo	Descripción de la entrada: El modelo toma como entrada la cotización del bono (generalmente un precio) y una curva de rendimiento para descontar los flujos de efectivo. Descripción de la metodología: El objetivo principal del modelo es calcular el riesgo de la curva de rendimiento del bono. Esto se hace convirtiendo la cotización de mercado del bono en un diferencial a la curva y, posteriormente, manteniendo el diferencial constante mientras perturba la curva y revaloriza el bono. Descripción de la salida: El modelo calcula el PV y el riesgo de una operación de bonos con respecto a los datos del mercado de entrada.	No	No aplica
Precios de derivados con base de financiación	Descripción de la entrada: Este documento presenta el enfoque de modelización de los derivados de precios en presencia de la base de financiación. Explicamos cómo los diferenciales de base afectan a la valoración de los derivados en un entorno libre de riesgo crediticio.	No	No aplica
Modelo de rendimiento estocástico para bonos exigibles	Descripción de entrada: Este es el modelo de árbol de rendimiento estocástico para fijar el precio de los bonos exigibles.	No	No aplica
Extensión Markov-Functional FundSweep	Descripción de la entrada: La calibración de intercambio coterminar del modelo MF se ha mejorado para capturar correctamente los diferenciales de base Libor y para manejar adecuadamente a los bermudeños con diferentes ataques.	No	No aplica
Ajustador de curva de unión simple	Descripción de entrada: Este documento describe un método para ajustar una curva de descuento a un grupo de bonos cupón emitidos por una entidad común (es decir, un crédito único). El ajuste es simple en el Sensación de que no se tiene en cuenta la suavización de las tasas a plazo más allá de suavizado logrado a través de la interpolación entre los puntos de nodo de la curva. Los puntos de nodo corresponden a las fechas de pago finales del conjunto de bonos de referencia. Además, este modelo permite eliminar los riesgos de la curva que no se deben al crédito. Valor utilizando curvas de repositorio asociadas. La función de biblioteca dpAddins correspondiente es dpFitBondCurveSimple.	No	No aplica
Bono exigible con diferencial ajustado por opción	Descripción de la entrada: Un bono exigible / puttable es un bono que paga a su titular una tasa de cupón fija especificada contractualmente en cada una de las fechas del cupón. El emisor/tenedor tiene el derecho, pero no la obligación, de exigir/poner el bono en un conjunto de fechas predeterminadas para un conjunto de precios predeterminados. Tenga en cuenta que el bono es exigible o puttable, pero no ambos. Algunos bonos de cupón fijo exigibles también pueden tener una función de sumidero. El cronograma de sumidero esencialmente dicta que el emisor de bonos tiene que recomprar un número específico de bonos elegidos al azar por un precio predeterminado (generalmente a la par) en cada una de las fechas de sumidero. El precio de mercado del bono exigible se conoce de corredores y vendedores, el propósito de este documento es proporcionar un marco de modelado consistente para fines de riesgo. La función de biblioteca dpAddins correspondiente es dpCreateBond.	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
Informes de Bond y Bond DV01 en EBOX	Descripción de la entrada: El modelo fija los precios de los bonos de enlace DV01 a lo largo de las matemáticas de bonos estándar	No	No aplica
Bonos vinculados a la inflación con y sin protección de capital.	Descripción de la entrada: Este es un modelo de flujo de efectivo que calcula el precio de los bonos sucios, el rendimiento de los bonos, el PV y las sensibilidades de los factores a las tasas nominales y de inflación. El PV de una operación de bonos se determina considerando un bono de compensación, que cancela los flujos de efectivo de los bonos. Sensibilidades de los factores se definen utilizando este PV.	No	No aplica
BTP Italia bonos vinculados a la inflación	Descripción de la entrada: El bono vinculado a la inflación BTP Italia es un valor del gobierno que proporciona a los inversores la protección contra un aumento en el nivel de precios en Italia. Tanto los cupones, que se pagan semestralmente, como el principal, cuya revalorización también se paga semestralmente, están indexados a la inflación italiana. Los cupones están en contra de la deflación.	No	No aplica
Metodología FX Spot & Forward Profit and Loss	Descripción de la entrada: El modelo se utiliza para calcular el efectivo realizado y el valor presente de los flujos de efectivo futuros en moneda de sucursal (en la mayoría de los casos es USD). Los flujos de efectivo se calculan utilizando una fórmula de forma cerrada siguiendo el enfoque estándar del mercado. El flujo de caja descontado y el método de VPN utilizado por el modelo eDealer son estándar en toda la industria financiera para estos instrumentos. Descripción de la salida: Las salidas del modelo a continuación: 1. Valor actual de los flujos de efectivo futuros en la moneda respectiva. 2. PNL, PAA y DV01 para operaciones FX spot, FX forward, FX SWAPS y FX NDF Descripción de la metodología: Este modelo se utiliza para mostrar el efectivo realizado y el valor presente de los flujos de efectivo futuros en el CCY respectivo, se utiliza principalmente para operaciones y posiciones lineales de divisas. Los flujos de efectivo se calculan utilizando una fórmula cerrada de descuento de flujos de efectivo futuros. Las sensibilidades de los factores también se pueden derivar analíticamente. La construcción de la curva de rendimiento es una implementación del método bootstrap con interpolación exponencial entre fechas rotas.	No	No aplica
FxCashflow, FxForward y FxFloatingFlow en BS ANALYTIC	Descripción de la entrada: El objetivo del modelo es obtener valoraciones y sensibilidades de factores de riesgo, es decir, PV y griegos de forwards en un solo par de divisas subyacente, y flujos de efectivo y flujos flotantes en una sola moneda de pago. Además de la valoración de FxCashflow, FxForward y FxFloatingFlow, el propósito comercial también es utilizar los resultados de este modelo como un motor de precios de referencia para otros modelos que se utilizan en el Banco para registrar otros tipos de comercio a efectos de libros y registros. El modelo está destinado a ser utilizado por FX Options Trading Desk y se utiliza como un modelo de libros y registros. Las fórmulas analíticas de forma cerrada para los precios libres de arbitraje de los productos FxCashflow, FxForward y FxFloatingFlow se pueden obtener a través de argumentos estándar sin arbitraje, y estos precios son independientes de la dinámica del modelo de tasa spot FX. De hecho, se especifican completamente utilizando solo factores de	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	descuento y, en el caso de FxForward, la tasa spot FX conocida del par de divisas subyacente en la fecha de valoración. Empleamos BS ANALYTIC como modelo de precios subyacente para enfatizar que el método numérico es de naturaleza analítica, sin embargo, no hacemos suposiciones sobre la dinámica de la tasa spot de FX. Descripción de la salida: Las salidas del modelo son PV y Greeks, que se utilizan para la fijación de precios intradía y la gestión de riesgos, las fuentes de EOD de CRMR, PAA, VaR y las pruebas de estrés internas y regulatorias, incluido CCAR.		
EquityForwardAnalytic	Descripción de la entrada: El modelo se utiliza para fijar el precio de los contratos de acciones nacionales cotizados. Tenga en cuenta que el modelo está pensado como similar sustitución y mejora del QLstock existente.	No	No aplica
Tesorería de Consumer Bank - FX Forwards	Descripción de la entrada: TCON es un sistema de tesorería para los bonos del Tesoro de los bancos de consumo utilizados predominantemente en Asia. Se utiliza para gestionar las posiciones de recepción y P&L y como un sistema de medición de riesgo de mercado. TCON maneja posiciones de FX (swap) a plazo en varias monedas locales en APAC e informa DV01 y FX delta	No	No aplica
FX Forwards	Descripción de la entrada: Las entradas al modelo son las tasas de cambio y las tasas IR. Descripción de la metodología: El modelo evalúa una operación a plazo de divisas basada en un descuento simple de los flujos de efectivo con la tasa de cambio adecuada. Descripción de la salida: La salida del modelo contiene el PV y todas las sensibilidades contra los datos de entrada. Estos incluyen las medidas estándar de riesgo aguas abajo como FxHedge, IR01, Theta, etc.	No	No aplica
FutureForward - Vanilla	Descripción de entrada: Las entradas del modelo son las descritas en MDD enviadas en flujos de trabajo específicos. Descripción de la metodología: La metodología del modelo es como se describe en MDD enviado bajo flujos de trabajo específicos. Descripción de la salida: Las salidas del modelo son las descritas en MDD enviadas en flujos de trabajo específicos	No	No aplica
ForwardForwardAnalytic	Descripción de la entrada: El modelo se utiliza para fijar el precio de los contratos a plazo en un único subyacente de capital. Extensión Jun15 El modelo se amplía para que pueda usarse con fx (pares líquidos) y materias primas (metales preciosos: oro, plata, cobre, etc.) subyacentes, además de su capital existente. La especificación de pago (referenceType) podría ser fixedCash o fixedUnits. La liquidación puede ser en efectivo o física (cashSettled= Sí/No)	No	No aplica
Swap bilateral de extinción (moneda única o cruzada)	Descripción de la entrada: Las entradas del modelo son curvas de crédito, tasas IR y tasas de cambio. Descripción de la metodología: El modelo utiliza un enfoque de fijación de precios de forma reducida que es idéntico al precio de los CDS. Esto conduce a una representación de forma cerrada de la fórmula PV a través de factores de descuento y probabilidades de supervivencia. Descripción de la salida: La salida del modelo contiene el valor actual y las sensibilidades a todos los datos del mercado de entrada. Estos incluyen medidas estándar de riesgo aguas abajo como CR01, IR01, Theta, FxHedge.	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
Bonos convertibles y opciones sobre bonos convertibles	Descripción de la entrada: La entrada al modelo son los precios de CB, los diferenciales de intercambio de activos o diferenciales de crédito, los precios de las acciones, las volatilidades del crédito y la equidad, los préstamos de capital y las tasas de dividendos. Descripción de la metodología: El modelo asume un proceso estocástico independiente bidimensional para los precios de las acciones y las tasas de riesgo. El proceso de tasa de riesgo sigue un proceso normal y el proceso de equidad condicionado a la supervivencia es un proceso lognormal. El proceso bidimensional se implementa dentro de un árbol bidimensional, donde se emplea la calibración AD estándar y las valoraciones hacia atrás para la calibración y la fijación de precios. Este último determina el valor actual del OC subyacente y todas sus opciones de compra o venta inherentes. Los OCB se evalúan en el mismo árbol utilizando la misma mecánica de reversión que los OC. Descripción de la salida: El modelo produce el PV, así como sensibilidades contra todos los datos del mercado de entrada como salida. Estos incluyen las medidas estándar de riesgo aguas abajo, como IR01, CR01, delta de capital, crédito y capital Vega, Theta, etc.	No	No aplica
Liquidación y fijación de precios no entregables	Descripción de la entrada: El propósito de este modelo es identificar cómo se pueden utilizar los análisis desarrollados para fijar el precio de los valores entregables para evaluar sus contrapartes ND. Descripción de la metodología: Un mercado no entregable (ND) generalmente solo existe para una moneda donde el gobierno de la El país asociado ha establecido controles regulatorios sobre los entregables al contado FX y/o forward Transacciones FX. En tales circunstancias, un mercado ND, para la moneda y los valores que normalmente pagaría flujos de efectivo en esa moneda, puede desarrollarse entre los participantes del mercado que desean comerciar libremente con estos instrumentos. Estos productos son exactamente los mismos que sus productos más comúnmente encontró contrapartes entregables, pero con la excepción de que todas las monedas extranjeras Los flujos de efectivo se liquidan netos en una moneda libremente negociable (generalmente USD). Este modelo toma una seguridad de entrega como entrada, produce una versión ND de esa entrega seguridad, mediante la conversión de los flujos de efectivo extranjeros a la moneda liquidada por mercado relevante convención. El enfoque es analítico y rápido. Utiliza análisis desarrollados para entregables valores para valorar sus contrapartes ND. El modelo de entrada subyacente puede ser cualquier seguridad. Descripción de la salida: El modelo genera PV y riesgo (sensibilidad de entradas) de la seguridad no entregable.	No	No aplica
Extensión FutureForwardAnalytic	Descripción de la entrada: Esta es una validación del FutureForwardAnalytic que cubre los siguientes tipos de tipos de activos de contratos de futuros: Equity, FX, Commodity, Front Month Future y también FQM.	No	No aplica
Futuros FX	Descripción de la entrada: El FxFuture puede liquidarse físicamente o en efectivo: las dos posibilidades se describen con una visión general de los flujos de efectivo derivados de una posición FxFuture. El modelo utiliza un factor multiplicativo para relacionar el precio FxFuture con el precio FxForward	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	para determinar el riesgo. El precio del FxFuture se desvía del del FxForward debido a las diferencias en el momento de los flujos de efectivo: FxFuture se marca diariamente al mercado con un intercambio diario correspondiente de flujos de efectivo, mientras que los contratos \textsc{FX Forward} tienen un intercambio de flujos de efectivo al vencimiento.		
Tasa de interés brasileña y futuros de divisas	Descripción de la entrada: El modelo propuesto es para el cálculo del riesgo de la tasa de interés brasileña y el futuro de divisas contratos, que son futuros negociados en bolsa sobre el Mercantil y Futuros brasileños Intercambio (BM&F en adelante). Todos los productos se marcan diariamente, con liquidación de margen un día hábil después. Se pueden encontrar más detalles sobre la descripción de las ofertas en la Sección 2, mientras que más información sobre el mercado se informa en la Sección 4. Símbolo de futuros de Futures Group Futuros de tasa BRL DI1 y OC1 Futuros de tasa USD DCO, DDI, SCC, SCS Futuros FX DOL, AUD, CAD, CHF, CLP, CNY, EBR FX futuros EUR,GBP,JPY,MXN,NZD,TRY,ZAR	No	No aplica
FixedAmericanFlatVolTree	Descripción de la entrada: El modelo utiliza las siguientes entradas de datos de mercado: Spot, Costo de préstamo, Dividendos, Curva(s) de rendimiento, Superficie de volatilidad Descripción de la salida: El modelo genera salidas del modelo estándar como: FairValue, CashDelta, CashGamma, Vega, Theta y DV01. Descripción de la metodología: FixedAmericanFlatVolTrinomialTree es un modelo de producto, que cubre las opciones de compra y venta americanas de vainilla. El modelo base asociado es FlatVolTrinomialTree. El método numérico es un árbol trinomial estándar y la volatilidad difusiva es constante.	No	No aplica
FX smile interpolation forwards and European options	Descripción de entrada: Este documento describe el precio de FX Forwards y Options. Las opciones pueden liquidarse físicamente o en efectivo. Los métodos de interpolación se utilizan para obtener una volatilidad FX Black para un vencimiento dado y golpear utilizando las cotizaciones líquidas del mercado FX. Los precios de las opciones de vainilla se calculan mediante la fórmula Black-Scholes. Las opciones digitales europeas se cotizan utilizando los diferenciales de las opciones call (put). En 2013, el modelo se amplió para cubrir los precios de FX Forwards y Opciones con retrasos en la entrega. En esta versión, el modelo se amplía aún más para cubrir los forwards FX a partir de futuros. También discutimos cómo manejar el ajuste de convexidad si la entrega se retrasa, tanto para forwards como para opciones. Descripción de salida: El modelo, que se utiliza para ejecutar PV diario, riesgo, PAA y para cobertura, proporciona sensibilidad fotovoltáica y de factores de riesgo para los puntos de referencia de la curva de rendimiento (YCRisk), parámetros de superficie de captación/swap (IR Vega), parámetros de superficie de volatilidad FX (FX Vega) y parámetros de correlación (Tau). Descripción de la metodología: La recompensa de la opción se puede expresar adecuadamente en términos de volatilidad. Por lo tanto, es natural modele directamente el pago de la opción para este modelo utilizando la fórmula negra para la fijación de precios. El modelo es rápido y estable. Satisface las propiedades de consistencia requeridas y sus riesgos son	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	capaces de explicar El cambio de valoración de una operación incluso para un gran movimiento en los insumos del mercado.		
American - Flat Vol	Descripción de la entrada: El modelo se basa en entradas de datos de mercado estándar: Equity Spot, Equity Vol Surface, Borrow Cost, Dividend Schedule, Yield Curve (Domestic). Para las opciones de Quanto, el modelo se basa en datos de mercado adicionales: FX Spot, FX Vol Surface, Yield Curve (Foreign), Equity-FX Correlation. Descripción de la salida: El modelo produce salidas de modelos estándar (FairValue, CashDelta, CashGamma, Vega, Theta y DV01) Descripción de la metodología: El American está diseñado para fijar los precios de las llamadas estadounidenses vainilla y quanto y pone opciones utilizando el modelo base flatvol. El motor de precios actualiza el valor razonable en cada nodo del árbol trinomial de forma retrospectiva.	No	No aplica
Opciones americanas bajo los modelos MLSVTS FDIFF y LGM FDIFF	Descripción de la entrada: Opciones americanas bajo los modelos MLSVTS FDIFF, LGMLVOL FDIFF y LGMBBS FDIFF. Descripción de la metodología: Valoración FDIFF en el marco MLSVTS, LGMLVOL o LGMBBS - consulte el modelo de marco relevante MDD para obtener más detalles. Descripción de la salida: PV y griegos para la fijación de precios intradía y la gestión de riesgos; PV y griegos para la valoración y el riesgo de CRM EOD; PV y griegos para VaR; PV para pruebas de estrés internas y reglamentarias.	No	No aplica
FxAmericanOpt: LSVTS_FDIFF	Descripción de la entrada: El modelo se basa en una opción europea vainilla que tiene la adición de una función de ejercicio temprano. El resultado es que la opción siempre valdrá al menos tanto como la opción europea, ya que el titular puede optar por no ejercer la opción antes de tiempo, en cuyo caso, al vencimiento la opción valdrá exactamente el valor de la opción europea.	No	No aplica
Opciones analíticas de Black-Scholes	Descripción de la entrada: Fórmula estándar de Black-Scholes para opciones analíticas de Black-Scholes, como vainillas y digitales. Las entradas son la superficie de volatilidad, la curva de rendimiento, los datos al contado y los datos comerciales (strike, etc.). Descripción de la metodología: Este modelo proporciona un método analítico exacto para la fijación de precios de opciones tales como: FxEuroOpt y FxDigitalOpt utilizando la fórmula de precios estándar de Black-Scholes. El modelo CFX es BS ANALYTIC. Descripción de la salida: Las salidas son sensibilidades de factores de riesgo, es decir, PV y griegos.	No	No aplica
Smile Analytic Vanilla (non-quanto)	Descripción de la entrada: Fórmula estándar de Black-Scholes para llamadas y puts de vainilla (no cuántica) usando la volatilty de sonrisa de la entrada CFXVolatilitySurface. (Redocumentación.) Descripción de la salida: Fórmula estándar de Black-Scholes para llamadas y puts de vainilla (no cuántica) usando smile volatilty de la entrada CFXVolatilitySurface. (Redocumentación.) Descripción de la metodología: Fórmula estándar de Black-Scholes para llamadas y puts de vainilla (no cuántica) usando smile volatilty de CFXVolatilitySurface input. (Redocumentación.)	No	No aplica
QuantoFixedEuropeanFlatVolAnalytic	Descripción de la entrada: El modelo utiliza las siguientes entradas de datos de mercado: Precio al contado (renta variable), Costo de préstamo, Dividendos, Nacional, Curva de rendimiento, Superficie de volatilidad de la renta variable, Tasa de cambio, Curva de rendimiento extranjero, Superficie de volatilidad de divisas, Correlación Renta variable-FX. Descripción de la salida: El modelo genera salidas del modelo estándar como: FairValue, CashDelta, CashGamma, Vega,	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	Theta y DV01. Descripción de la metodología: Los modelos de producto QuantoEuropeanFlatVolAnalytic y QuantoFixedEuropeanFlatVolAnalytic cubren contratos europeos de inicio puntual con pagos terminales, como European Calls and Puts, donde el tipo de cambio es Quanto. También se admite la versión con margen total de esos contratos. El modelo es semianalítico y se basa en una integración de tipo cuadratura unidimensional.		
Modelo de densidad articular para Quantos	Descripción de la entrada: El modelo se basa en la construcción de una densidad de manchas de articulación terminal analítica utilizando la fórmula de Black-Scholes para las mejores opciones y las tres sonrisas, sobre las cuales se puede aplicar una regla de cuadratura. El modelo se utiliza para la valoración de opciones de vainilla de vainilla, digitales y europeas de gama cuántica.	No	No aplica
EuropeanFlatVolAnalytic	Descripción de la entrada: El modelo utiliza las siguientes entradas de datos de mercado: Precio al contado, Costo de préstamo, Dividendos, Curva de rendimiento, Superficie de volatilidad. Descripción de la salida: El modelo genera salidas del modelo estándar como: FairValue, CashDelta, CashGamma, Vega, Theta y DV01. Descripción de la metodología: Los modelos de productos EuropeanFlatVolAnalytic y FixedEuropeanFlatVolAnalytic Price Vanilla, opciones de compra y venta de estilo europeo, escritas sobre capital, tipo de cambio o subyacentes de materias primas al contado. El modelo de producto calcula FairValue y Greeks en una fórmula analítica semicerrada.	No	No aplica
Opciones Europeas de Renta Variable	Descripción de la entrada: Se trata de MDDT que consolidan los siguientes modelos europeos: 137680 FlatVolAnalytic 137925 QuantoFixedEuropeanFlatVolAnalytic 137681 EuropeanFlatVolAnalytic 137924 QuantoFlatVolAnalytic 138125 CompoFixedEuropeanFlatVolAnalytic 138126 CompositeFlatVolAnalytic descripción de la metodología: La metodología utilizada por los productos individuales ha sido descrita con el documento MDD. Descripción de salida: Los modelos base no devuelven ninguna salida por sí mismos. Los modelos de productos generan PV y griegos.	No	No aplica
Modelos europeos	Descripción de la entrada: Se trata de MDDT que consolida los siguientes modelos europeos: DividendoProtegidoEuropeoFlatVolAnalytic DiferidoPremiumEuropeanFAFVA Barrera EuropeaFlatVolanalítica EuropeanDigitalFlatVolAnalytic DividendoProtegidoQuantoEuropeaFlatVolAnalytic Dividendo protegido-Compuesto-EuropeoFlatVolAnalytic Protección de costos de préstamos Descripción de la metodología: El modelo europeo utiliza una aproximación de forma cerrada al precio del derivado, que se basa en sobre una expansión en serie asintótica de la verdadera solución que es válida para pequeños pagos de dividendos. Al hacer coincidir los términos en la expansión asintótica, el caso del dividendo N se asigna al tres casos de dividendos, con dividendos pagados inmediatamente, en el punto medio y al vencimiento. En este caso, se dispone de una solución exacta de forma cerrada que se puede utilizar para calcular el precio. Este modelo puede considerarse como una extensión	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	del modelo Black-Scholes para cubrir el efectivo dividendo Descripción de salida: Los modelos base no devuelven ninguna salida por sí mismos. Las salidas son devueltas por el asociado Modelos de productos. Sin embargo, el FlatVolAnalytic Base Model proporciona el marco fundamental para calcular los griegos en fórmulas semicerradas también. Las siguientes medidas de sensibilidad se pueden calcular analíticamente, bajo el marco del FlatVolAnalytic Base Model: •Delta •Gamma •Vega El resto de los griegos (Theta y DV01) siempre se calculan por bumping y revalorización (método de diferencia finita), como se detalla en la documentación de Risk Measure Definition [6]. Los modelos de producto devuelven el conjunto estándar de salidas, como FairValue y Greeksresults apropiados. El modelo Deferred Premium-European-Funding Adjusted-FlatVolAnalytic genera el conjunto estándar de resultados del modelo. a saber, FairValue y todas las sensibilidades estándar (CashDelta, CashGamma, Vega, Theta, DV01). La definición de estos resultados se puede encontrar en [6]. Los griegos se calculan mediante golpes y revalorizaciones siguiendo el procedimiento estándar descrito en el documento de definición de medida de riesgo [6].		
EuropeanDigitalFlatVolAnalytic	Descripción de la entrada: El modelo utiliza las siguientes entradas de datos de mercado: Precio al contado (renta variable), Superficie de volatilidad (renta variable), Programa de dividendos, Curva de préstamos, Curva de rendimiento (nacional), Tasa de cambio (Quanto / Compo), Superficie de volatilidad (FX - Quanto / Compo), Curva de rendimiento (extranjera - Quanto / Compo), Correlación Equity-FX (Quanto) Descripción de la salida: El modelo genera salidas del modelo estándar como: FairValue, CashDelta, CashGamma, Vega, Theta y DV01. Descripción de la metodología: EuropeanDigitalFlatVolAnalytic (iMRMS id 107188) es un ProductModel para gestionar el precio y el riesgo de las opciones digitales europeas. Una opción de compra digital es una opción que paga un monto de reembolso fijo al vencimiento en caso de que el subyacente exceda un umbral (el strike de la opción) y un monto de reembolso fijo de lo contrario. Una opción de venta digital es una opción que paga un monto de reembolso fijo al vencimiento en caso de que el subyacente caiga por debajo de un umbral (el strike de la opción) y un monto de reembolso fijo de lo contrario. En ambos casos, el reembolso es estrictamente superior al importe del reembolso. El modelo es analítico y utiliza el modelo base FlatVolAnalytic.	No	No aplica
Black-Scholes Vainilla Europea Full Quanto	Descripción de la entrada: Fórmula estándar de Black-Scholes para opciones de vainilla europea con ajuste cuántico completo. (Redocumentación.)	No	No aplica
EquitySwapAccrual ForwardAnalytic/BasketEquitySwapAccrualForwardAnalytic/PFSAccrualForwardAnalytic	Descripción de la entrada: EquitySwapAccrualForwardAnalytic es un modelo de producto en la biblioteca QLX utilizado para fijar el precio de un devengo Contrato de swap, en el que una parte acuerda pagar el rendimiento subyacente mientras que la otra acepta pagar una tasa flotante (más el diferencial) a cambio. EquitySwapDevalForwardAnalytic utiliza el método de devengo. Las complejidades del modelo surgen de problemas	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	de descripción de datos y Características del contrato, como detalles de los cronogramas, método de acumulación de dividendos y reinversión cuestiones. Este documento también cubre BasketEquitySwapAccrualForwardAnalytic, el producto modelo para la cesta subyacente, y PFSAccrualForwardAnalytic, el modelo de producto para PFS Intercambio de devengo.		
EquitySwapAccrualSpotAnalytic / BasketEquitySwapAccrualSpotAnalytic	Descripción de la entrada: EquitySwapAccrualSpotAnalytic (resp. BasketEquitySwapAccrualSpotAnalytic) es un producto Modelo en la biblioteca QLX utilizado para fijar el precio de un contrato de intercambio de acumulación, en el que una de las partes se compromete a pagar el rendimiento del subyacente (resp. la cesta) mientras que el otro acepta pagar una tasa flotante más spread en cambio. El modelo base asociado es SpotAnalytic. Discutimos los fundamentos matemáticos, el implementación del modelo en QLX, el rendimiento y estabilidad de la metodología. Éste El documento también cubre PFSAccrualSpotAnalytic, el modelo de producto para PFS Accrual Swap. La principal diferencia entre EquitySwapAccrualSpotAnalytic (resp. BasketEquitySwapAccrualSpotAnalytic, PFSAccrualSpotAnalytic) y EquitySwapAccrualForwardAnalytic (resp.	No	No aplica
QLMath-InterestRateFuture	Descripción de la entrada: Este modelo de producto genera los precios y las sensibilidades de los factores de los contratos de futuros en las tasas de interés de referencia a 3 meses utilizadas por el escritorio de acciones e híbridos para cubrir el riesgo de la tasa de interés. El alcance de este modelo de producto cubre contratos de futuros escritos con tasas de interés a corto plazo (futuros STIR a 3 meses y futuros de facturas bancarias a 90 días de AUD negociados en SFE). Con el P&L marcado al mercado, el objetivo principal de este modelo es informar la sensibilidad del factor DV01 para facilitar las actividades de cobertura de tasas de interés de los escritorios.	No	No aplica
CME and ERIS Swap Futures	Descripción de la entrada: El modelo fija los precios de los futuros de intercambio de CME. El enfoque de este modelo es bastante intuitivo: aprovechando la similitud Entre forward y futuro, en condiciones de mercado apropiadas, el precio de un futuro puede ser aproximado por el precio del forward.	No	No aplica
Opción futura de OIS	Descripción de entrada: Esto es para modelar opciones futuras de OIS, como opciones futuras de SOFR de 3 m Descripción de la salida: El modelo devuelve: PV del contrato de opción, Sensibilidad a la curva de rendimiento (YCRisk), Sensibilidad a la superficie de volatilidad (Vega), Sensibilidad a "futs spread" y "volfactor" (SSRisk) Descripción de la metodología: Las opciones se valoran como opciones europeas utilizando el modelo negro. Utilizamos una superficie de volatilidad específicamente calibrada para los precios de cambio, o una superficie de volatilidad similar con un factor de escala aplicado a la volatilidad para que coincida con el valor de la opción en la Bolsa.	No	No aplica
Averaging float leg	Descripción de la entrada: Este modelo toma como entradas las curvas de rendimiento (del modelo de curva Q2) para la proyección de tasas a futuro, así como el cálculo de factores de descuento y volatilidades para topes y swaps con el fin de calcular el ajuste de convexidad debido al retraso en el pago.	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	Descripción de la metodología: Este modelo cubre la valoración de cupones flotantes promedio que tienen una estructura de composición adicional. En términos prácticos, un cupón promedio se puede modelar como una combinación lineal de pagos basados en una sola observación de tasa que se pagan con diferentes retrasos en los pagos. Tales pagos están cubiertos por otros modelos. Los tipos de tasas cubiertas por este modelo son las tasas LIBOR (modelo 2004) y las tasas CMS (modelo 268), pero no las tasas similares a las OIS que están cubiertas por otros modelos. Los cupones se pueden pagar al final del período de acumulación o componerse. Descripción de la salida: Este modelo calcula el PV y el riesgo de un tramo flotante que paga cupones en función de múltiples observaciones de tasa que se promedian.		
Compounding float leg	Descripción de la entrada: El valor del tramo flotante compuesto que paga cupones se calcula simplemente sustituyendo las tasas Libor a plazo en la función de pago, ignorando así el ajuste de convexidad. Este documento de validación confirma que esta aproximación es razonable para una frecuencia de pago de 1 o más. Para las patas flotantes compuestas de cupón cero, se calcula el ajuste de convexidad.	No	No aplica
Límite de Tasa de Atrasos con prórroga de la base y fecha de pago arbitraria	Descripción de la entrada: Cada opción de compra Libor con fecha de pago estándar, tiene un precio mediante la fórmula negra utilizando la volatilidad interpolada de la matriz de volatilidad de capitalización de mercado. Con una fecha de pago no estándar, una llamada se replica aproximadamente mediante una cartera de tapas Libor vainilla. Así que el valor de la cápsula es solo la suma ponderada de los valores de esas cápsulas de vainilla. Cada cápsula de vainilla en la replicación tiene un precio interpolando linealmente la volatilidad negra implícita de las capitalizaciones de mercado elegidas. Por lo tanto, el sesgo del mercado de capitalización se incorpora en el precio mediante la elección de tapas de vainilla observables en el mercado apropiadas (tanto en el dinero como fuera del dinero).	No	No aplica
Tramo de base flotante de divisas cruzadas	Descripción de la entrada: El tramo de base flotante de moneda cruzada es un tramo flotante con un diferencial de base flotante. El El spread de base flotante se restablece periódicamente de acuerdo con la cotización del mercado del spread par de swap de base de divisas cruzadas o forward FX y LIBOR (restablecer el calendario y el cálculo método se definen en la especificación del contrato). Si se restablece el spread para cada cupón período, notional puede ser reiniciable de acuerdo con el nivel de FX al comienzo de ese cupón período. En términos de flujos de efectivo, el tramo de base flotante es similar a rodar un flotador estándar pierna con longitud igual al período de restablecimiento de base. La diferencia está principalmente en el compromiso de rodar durante un período determinado.	No	No aplica
Daily averaging float legs indexed to an OIS rate	Descripción de la entrada: En un tramo de flotación OIS promedio, la recompensa se basa en el promedio (simple o ponderado) de tasas de índice a un día durante el período de devengo. El pago se realiza al final de cada Período de devengo. La función dp es $dpCreateOISFloatLeg$ con $Accrual$ establecido en PROMEDIO.	No	No aplica
Restablecimiento de FX Notional Swap Leg	Descripción de la entrada: El modelo se utiliza para simular escenarios futuros para los precios de las materias primas que se utilizan para generar estimaciones de curvas de materias	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	primas en puntos futuros en el tiempo. Estas curvas se utilizan para calcular las exposiciones crediticias de contraparte para fines de capital de Basilea y fines de gestión de riesgos internos, como la fijación de límites y fines de monitoreo. El objetivo del modelo es proporcionar un marco matemático común para simular, consistente con el comportamiento del mundo real, un conjunto lo más amplio posible de precios de los productos básicos. Este modelo se utilizará para: 1 El cálculo de la exposición utilizada para el RM interno de Citi, específicamente la exposición previa a la liquidación (PSE) y la exposición equivalente a préstamos (PSLE). Estas medidas son utilizadas por los gestores de riesgos para el consumo de líneas de crédito. 2 El cálculo de los requisitos de capital utilizando el método del modelo interno (IMM) en los marcos Basilea 2 y 3, es decir, utilizando la exposición positiva esperada (EPE) como métrica para la exposición de contraparte. Los cálculos de capital alimentan el RC y se utilizan internamente para las decisiones de asignación de capital. 3 Establecimiento y seguimiento de límites para las contrapartes.		
Compounded OI leg with gearing and spread	Descripción de la entrada: El tramo OI compuesto con apalancamiento y un spread es un tramo que paga periódicamente un cupón que consiste en componer una tasa de índice nocturno (OI) apalancada más el spread durante el período. La valoración de la operación se basa en una aproximación de la recompensa que permite un cálculo de forma cerrada del ajuste de convexidad debido al apalancamiento y el spread. Descripción de la metodología: Este modelo se utiliza para la fijación de precios y la gestión de riesgos de un tramo compuesto de índice nocturno (OI) con un flujo de cupones de tasas de OI apalancadas más spread, así como posiblemente funciones de retraso en el pago y corte de tarifas. Para calcular el ajuste de convexidad, se utiliza un modelo Hull-White (HW1F) de un factor de tal manera que se calibra para las opciones de OI ATM o las cápsulas OI con el mismo vencimiento que el inicio y el final del período de cupón para cada período de forma independiente. La función <code>dpAddin</code> validada es <code>dpCreatedOISFloatLeg()</code>. Descripción de la salida: El modelo produce PV, ajuste de convexidad y riesgos asociados (YCRisk, BMDelta, IRDelta, ParallelVega, ATMVega, Gamma, etc.)	No	No aplica
Caps de vainilla y swaptions liquidadas en efectivo	Descripción de la entrada: El modelo proporciona un método general para fijar el precio de los swaps de Libor europeo de vainilla, tanto liquidados por corredores (o liquidados en efectivo) como liquidados por swap, y swaps compuestos europeos de vainilla y topes Libor vainilla. Además, este modelo incorpora la base entre el corredor y los forwards liquidados físicamente, que hasta hace poco la práctica del mercado ha asumido que era cero. También genera todos los griegos asociados y las volatilidades implícitas asociadas con las superficies de volatilidad. El modelo calcula PV y riesgo de tapas de vainilla y swaps europeos mediante el modelo estándar Displaced Black con volatilidad implícita dependiente de la huelga. El modelo se utiliza globalmente en todas las mesas de tasas no lineales. Descripción de la metodología: Este modelo calcula PV y riesgo de tapas de vainilla y swaps europeos a través de la parametrización SABR de la superficie de volatilidad. Los parámetros SABR se introducen de forma exógena, con la intención de que se calibren a los precios de mercado de los swaptions y caps. El	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	modelo admite tres modos que siguen ampliamente el modelo SABR: 1) la volatilidad implícita se determina a partir de la expansión desplazada por el estándar de mercado del modelo SABR 2) la volatilidad implícita se determina a partir de una distribución libre de arbitraje que es una suma de distribuciones lognormales desplazadas que se aproximan bien al modelo SABR. Esto se llama el modo $\Delta\Delta\Delta MSV\Delta\Delta\Delta$, o Markov Stochastic Volatility, del modelo. Descripción de la salida: Las salidas de este modelo son: 1) Valor actual de los swaps y topes liquidados en efectivo y liquidados físicamente; 2) Riesgos de factores de mercado correspondientes; 3) Volatilidades implícitas de las tasas de swap de vainilla y Libors.		
SABR desplazado con corte de volatilidad	Descripción de la entrada: Modelo para interpolar volatilidades implícitas negras donde los parámetros del modelo se calibran a los precios de mercado de las opciones europeas de vainilla. Para abordar el problema que tiene el modelo en huelgas altas donde las volatilidades pueden aumentar a niveles irrealmente altos, proponemos un método de corte de volatilidad donde las volatilidades en huelgas altas convergen a un nivel preespecificado.	No	No aplica
Compound Float Leg in Arrears	Descripción de entrada: Esta nota trata de una variante del tramo flotante compuesto, en el que se establece la tasa de acumulación atrasos. En un tramo flotante compuesto, un período de pago consta de varios subperíodos compuestos. La función dp es $dpCreateCompoundFloatLeg$.	No	No aplica
Construcción de curvas de repo	Descripción de la entrada: El modelo toma los puntos de referencia de los instrumentos de la curva de repo como entradas para la construcción de la curva de repo y los valores para la fijación de precios de las transacciones de repos. Descripción de la metodología: Construcción de curvas de repo utilizando los enfoques de arranque y ajuste Q2. Descripción de la salida: La salida del modelo es la curva repo para la construcción de la curva y la valoración, incluidas las sensibilidades fotovoltaicas y de riesgo, para la fijación de precios de las transacciones de repos.	No	No aplica
Promedio-DupireLocalVol-MonteCarlo (MDDT)	Descripción de entrada: Este modelo de producto fija el precio de una opción asiática en una cesta. Los rendimientos que se promedian pueden sea el rendimiento de la cesta, el rendimiento del mejor/peor componente o el rendimiento del arco iris del canasta. El rendimiento de la cesta o el rendimiento del componente se puede tapar o pisotear. El El tapado / piso se puede hacer antes del promedio o después del promedio. La tapa y el piso son global. En el caso de la cesta, el rendimiento de cada componente se puede medir con respecto a la huelga o el promedio de un horario promedio. Este modelo de producto se implementa en el QLX que utiliza un lenguaje de script analizador basado en C++. El propósito de este documento es demostrar la precisión y robustez del modelo del producto. Este modelo de producto está implementado utilizando el modelo base DupireLocalVolMonteCarlo.	No	No aplica
Markov LSVTS Framework: calibración y precios con FDIFF y MC	Descripción de la entrada: La volatilidad estocástica local de Markov con estructura temporal El modelo (MLSVTS) cubre: la calibración de los componentes de volatilidad estocástica y volatilidad local; el solucionador hacia atrás de diferencias finitas (FDIFF); y el generador de caminos Monte Carlo (MC).	No	No aplica
FxAsianOpt and FxDoubleAsianOpt	Descripción de la entrada: Opciones asiáticas de valor FX y opciones asiáticas dobles de FX utilizando el método LSVTS MC. Descripción de la salida: La salida de riesgos estándar,	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
under LSVTS MC and MLSVTS MC	utilizada para la fijación de precios y la gestión de riesgos. Descripción de la metodología: Para los productos cubiertos por este modelo, los precios y los griegos se calculan bajo el método LSVTS o MLSVTS MC.		
CompoAsian-FlatVol-MMAAnalytic	Descripción de la entrada: Este modelo valora las opciones call o put en el promedio aritmético de una acción subyacente o índice traducido a una moneda extranjera.	No	No aplica
Opciones promedio	Descripción de la entrada: Entradas de datos de mercado estándar: precio spot, curva de rendimiento, curva de préstamo, dividendos, volatilidad implícita, correlación de activos activos, correlación de divisas de activos. Descripción de la metodología: El modelo consolida 4 modelos de producto de estilo promedio: AverageDupireLocalVolMonteCarlo, MaxAsianDupireLocalVolMonteCarlo, CompoBasketAverageLGM1FLVMonteCarlo y LockAsianCallDupireLocalVolMonteCarlo. Todos ellos hacen uso de Monte Carlo. Descripción de la salida: Salidas estándar de la biblioteca QLX: FairValue, CashDelta, CashGamma, Theta, Vega, DV01	No	No aplica
Smile European Digital (non-quanto)	Descripción de la entrada: Fórmula estándar de Black-Scholes para digitales europeos (no quanto) con Smile incorporado (Redocumentación). Descripción de la salida: Tomará datos de mercado de CFX y objetos comerciales como PV de entrada y salida y griegos en objetos de informe de riesgo de CFX. Descripción de la metodología: FX Digital las opciones se valoran utilizando el modelo SMILE ANALYTIC.	No	No aplica
FxEuroOpt Self Quanto SMILE QUADRATURE	Descripción de la entrada: El modelo se utiliza para obtener valoraciones y sensibilidades de factores de riesgo, es decir, PV y griegos de opciones europeas de compra y venta (Self Quanto) en un solo par de divisas subyacente. El modelo se utiliza como modelo de libros y registros para las operaciones de FxEuroOpt en el Banco. Además, los resultados de este modelo también se utilizan como un motor de precios de referencia para otros modelos complejos que pueden usarse en el Banco para fijar el precio de las operaciones de FxEuroOpt. El modelo está destinado a ser utilizado por FX Options Trading Desk y está destinado a ser utilizado globalmente.	No	No aplica
Opciones de barrera y barrera de ventana bajo los modelos MLSVTS FDIFF y LGMBBS FDIFF	Descripción de la entrada: Opciones de barrera y barrera de ventana bajo los modelos MLSVTS FDIFF y LGMBBS FDIFF	No	No aplica
Precios funcionales de Markov de las tiras de barrera FX	Descripción de entrada: El precio del producto utiliza el marco del modelo 1F MF (modelo FXSmile1F).	No	No aplica
Opciones de barrera LSVTS FDIFF	Descripción de entrada: Opciones de barrera de valor utilizando el método LSVTS FDIFF. Los tipos de productos CFX cubiertos son FxBarrierOpt, FxBarrierKIOpt, FxDoubleBarrierOpt, FxDoubleBarrierKIOpt, FxKIKOBarrierOpt, FxBarrierKOAExpiryKIOpt	No	No aplica
Cartera de LSVTS FDIFF Callable	Descripción de la entrada: El modelo se utiliza para fijar el precio de una operación de cartera exigible: una opción sobre dos carteras (inicial y alternativa) de opciones europeas / digitales y flujos de efectivo, lo que confiere el derecho de cambiar de la cartera inicial a la alternativa (por una tarifa) en varias fechas de llamada en el futuro.	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
BarreraDupireLVP DE	Descripción de la entrada: El modelo utiliza las siguientes entradas de datos de mercado: spot, dividendos, costo de préstamo, curva de rendimiento, superficie de volatilidad. Descripción de la salida: El modelo genera salidas del modelo estándar como: FairValue, CashDelta, CashGamma, Vega, Theta y DV01. Descripción de la metodología: El modelo utiliza el método de diferencias finitas para resolver el PDE de fijación de precios en un marco de volatilidad local de Dupire.	No	No aplica
AutoCallableDupire LocalVolMonteCarlo (MDDT)	Descripción de la entrada: AutoCallableDupireLocalVolMonteCarlo ProductModel se puede utilizar para la gestión de precios y riesgos de los peores productos autoexigibles sobre subyacentes de capital.	No	No aplica
RankedBasketBarrierLocalVolMonteCarlo (MDDT)	Descripción de la entrada: El modelo utiliza las siguientes entradas de datos de mercado: spot, dividendos, costo de préstamo, curva de rendimiento, superficie de volatilidad, correlaciones. Descripción de la salida: El modelo genera salidas del modelo estándar como: FairValue, CashDelta, CashGamma, Vega, Theta y DV01. Descripción de la metodología: Se trata de un modelo de producto que nos permite fijar el precio y gestionar el riesgo de un payoff europeo escrito en una cesta de subyacentes pagados al vencimiento y sujetos a condiciones de barrera. El método de fijación de precios es MonteCarlo y utilizamos un modelo de volatilidad local difusiva.	No	No aplica
Black-Scholes European Digital (no quanto)	Descripción de entrada: El modelo se utiliza para la valoración de las operaciones de FxDigitalOpt dentro de la biblioteca de análisis de CFX. El modelo cubre solo el precio de las opciones digitales de Non-Quanto FX. En el contexto de la biblioteca CFX Analytics, BS Digital conduce al cálculo de PV y griegos. El modelo está destinado a ser utilizado como un modelo de referencia contra otros modelos de precios más complejos. Está destinado a ser utilizado por FX Options Trading Desk y no está destinado a ser utilizado para libros y registros.	No	No aplica
AutocalIMC	Descripción de entrada: AutocalIMC ProductModel se puede utilizar para la gestión de precios y riesgos de los peores productos autoexigibles sobre subyacentes de capital. Descripción de la metodología: Este modelo de producto utiliza el modelo base de DupireLocalVolMonteCarlo para fijar el precio de una serie de estructuras con cupones dependientes de la equidad y eventos que se pueden llamar automáticamente. Descripción de la salida: Este modelo produce el conjunto estándar de resultados del modelo (FairValue y griegos) necesarios para la fijación de precios y la gestión de riesgos.	No	No aplica
Black-Scholes European Digital full-quanto	Descripción de la entrada: Fórmula estándar de Black-Scholes para digitales europeos con ajuste cuántico completo. (Redocumentación.)	No	No aplica
AsianFlatVolIMMANalytic	Descripción de la entrada: El modelo utiliza las siguientes entradas de datos de mercado: Precio al contado, Costo de préstamo, Dividendos, Superficie de volatilidad, Curva de rendimiento nacional y Curva de rendimiento extranjera, Superficie de volatilidad FX, Correlación Equidad-FX para opciones Quanto. Descripción de la salida: El modelo genera salidas del modelo estándar como: FairValue, CashDelta, CashGamma, Vega, Theta y DV01. Descripción de la metodología: AsianFlatVolIMMANalytic es un ProductModel que cubre opciones de compra y venta al contado de estilo europeo sobre el precio promedio de activos subyacentes de renta variable única durante una serie de fechas de	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	observación. El modelo se basa en FlatVolIMMAnalytic y utiliza una técnica analítica de coincidencia de momentos para fijar el precio de esas opciones asiáticas.		
Superficie de volatilidad CFX	Descripción de la entrada: La superficie de volatilidad CFX es la implementación CFX de una superficie de volatilidad implícita para calibrar las entradas de volatilidad de tenor en el dinero y sonrisa. Proporciona varios métodos basados en spline para interpolar volatilidades implícitas en huelga y en tiempo hasta el vencimiento. Incluye características útiles como el tapado y el piso de las sonrisas de volatilidad, especialmente para valores de huelga extremos, e incluye un tiempo económico para permitir que la interpolación del tiempo refleje las características recurrentes y el comportamiento anticipado de la distribución de la varianza en el tiempo, particularmente en torno a eventos económicos. Este modelo cubre tanto la implementación heredada de la superficie de volatilidad denominada VS1 como una nueva implementación denominada VS2. Una vez validado, se planea migrar los sistemas de VS1 a VS2.	No	No aplica
DoubleKO-DupireLVPDE-1D	Descripción de la entrada: El modelo utiliza las siguientes entradas de datos de mercado: spot, dividendos, costo de préstamo, curva de rendimiento, superficie de volatilidad. Descripción de la salida: El modelo genera salidas del modelo estándar como: FairValue, CashDelta, CashGamma, Vega, Theta y DV01. Descripción de la metodología:QLX PDE parser script modelo de producto para contrato DoubleKO, una opción de doble knockout con barrera continua o discreta, basada en DupireLVPDE1D. El modelo de producto utiliza un marco PDE1D estándar con un tipo de difusión de proceso DupireLVPDE1D.	No	No aplica
LSVTS FDIFF para opciones de pago con barreras	Descripción de entrada: Opciones de pago de valor con barreras utilizando el método LSVTS FDIFF. Los tipos de productos CFX cubiertos son FxOneTouch, FxDoubleNoTouch, FxKnockOutOneTouch, FxKnockOutDigitalOpt	No	No aplica
MLSVTS FDIFF para barreras multivisa y opciones táctiles	Descripción de la entrada: Barrera multivisa y opciones táctiles (con funciones de ventana) con un precio con MLSVTS-FDIFF.	No	No aplica
MultiVariateDualRangeAccrual-DupireLocalVolMonteCarlo	Descripción de la entrada: El producto MultiVariateDualRangeAccrual está estructurado convencionalmente en dos formas: ya sea en forma de swap donde el cliente paga al emisor un tramo flotante Libor, o en forma de una Nota, donde se paga un monto de reembolso al cliente al finalizar la operación. La estructura paga una serie de cupones, cada uno de los cuales se calcula como un nivel de cupón multiplicado por la proporción de observaciones en las que los subyacentes de equidad o similares permanecen en sus respectivos rangos. El cupón pagado en cada fecha de cupón puede estar sujeto a una barrera de golpe y eliminación de cupón. es decir, si la proporción excede la barrera golpeada, se pagará un cupón completo y si la proporción está por debajo de la barrera eliminada, el cupón será cero.	No	No aplica
Acumulaciones de doble rango de activos cruzados	Descripción de la entrada: La acumulación de rango multivariable es una estructura que paga una serie de cupones fijos / variables contingentes a ciertos subyacentes que permanecen en un rango predefinido. Toda la estructura puede tener la forma de un intercambio o nota y puede tener una capacidad de llamada incorporada. Descripción de la metodología: La acumulación de rango multivariado es un	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	nuevo modelo de producto QLX Descripción de la salida: Las salidas de este modelo contienen valor razonable y griegos.		
CallableLGM1FLV MC	Descripción de entrada: Este modelo de producto nos permite gestionar el precio y el riesgo de los contratos exigibles en una cesta de subyacentes (vainilla y cuanto).	No	No aplica
FxGenericCallable Portfolio bajo los modelos MLSVTS y LGM.	Descripción de entrada: FxGenericCallablePortfolio bajo modelos MLSVTS y LGM.	No	No aplica
FxHurdleOpt LSVTS_FDIFF	Descripción de la entrada: La opción de obstáculo (FxHurdleOpt) es una opción de doble barrera continua con eventos adicionales de doble barrera discreta durante la vigencia del contrato. Si el nivel subyacente se fija por encima o por debajo de cualquiera de los niveles de barrera especificados, el producto se elimina y caduca sin valor.	No	No aplica
FX TARN por el modelo funcional Markov	Descripción de la entrada: Fijación de precios y calculación de riesgo del swap de notas de reembolso de acumulación objetivo dependiente de FX (FX TARN) mediante el modelo funcional Markov de tres factores. Descripción de la metodología: El swap de notas de reembolso de acumulación objetivo dependiente de FX (FX TARN) tiene un precio según el modelo funcional Markov de tres factores con sesgo y sonrisa de FX (MF3FSE). Este modelo está desarrollado para fijar el precio de FX TARN de manera más consistente con otros valores exóticos en el marco funcional de Markov. Descripción de la salida: PV y riesgos. Los riesgos incluyen la curva de rendimiento delta, vega, Tau, probabilidad de knock-out, riesgos de spread de swap, riesgos de repo.	No	No aplica
Acumulador LSVTS FDIFF Fx	Descripción de entrada: El modelo se utiliza para la fijación de precios y la gestión de riesgos de las opciones de acumuladores. El modelo también mejora y reemplaza los productos de faders y temporizadores existentes (solo resucitando y extinguiendo los tipos de mantenimiento). El modelo introduce acumuladores para forwards y pagos (así como combinaciones de estos pagos) e introduce nuevas características de devengo, como la función de garantía. El modelo está destinado a ser utilizado por el escritorio exótico del negocio global de FX Options Trading dentro de FXLM (todas las regiones).	No	No aplica
FxAccumulator bajo los modelos MLSVTS FDIFF y LGMLVOL FDIFF	Descripción de la entrada: Los precios del modelo FxAccumulators. También cubre FxAccumulatorFlow y FxAccumulatorStructured y los diferentes Faders: FxFader, FxExtinguishingFader, FxResurrectingFader. El modelo está destinado a ser utilizado por el escritorio exótico del negocio global de FX Options Trading dentro de FXLM (todas las regiones). Descripción de la metodología: Para los productos cubiertos por este modelo, los precios y los griegos se calculan bajo el método MLSVTS FDIFF. Descripción de la salida: La salida de riesgos estándar, utilizada para la fijación de precios y la gestión de riesgos.	No	No aplica
CFXResurrectingTimer: Smile_Analytic.	Descripción de la entrada: Producto: En un conjunto de fechas fijas durante la vida de la opción, el contrato FxResurrectingTimer acumula cantidades previamente acordadas de moneda de pago nomenclal si la tasa spot subyacente se fija dentro de los límites superior e inferior dados. En el caso del FxResurrectingTimer, los nomenclales se acumulan en cada fecha de fijación, independientemente del camino general tomado por el subyacente durante la vida del	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	contrato. Modelo: el precio de la sonrisa se logra a través de un enfoque de replicación estática.		
Productos TARN bajo MLSVTS y LGMLVOL	Descripción de entrada: El modelo se utiliza para la fijación de precios y la gestión de riesgos de los productos TARN. Descripción de la metodología: Para los productos cubiertos por este modelo, los precios y los griegos bajo MLSVTS se calculan utilizando el Monte carlo o el finito Método de diferencias. Los precios bajo LGMLVOL se pueden calcular utilizando el método Monte-Carlo. Descripción de la salida: La salida de riesgos estándar, utilizada para la fijación de precios y la gestión de riesgos.	No	No aplica
LSVTS MC para Fx Vanilla Tarns	Descripción de entrada: El modelo se utiliza para la fijación de precios y la gestión de riesgos de Fx Vanilla Tarns. El modelo también mejora y reemplaza el modelo LSVOL existente para estos productos. El modelo está destinado a ser utilizado por el escritorio exótico del negocio global de FX Options Trading dentro de FXLM (todas las regiones).	No	No aplica
DupireLocalVolMonteCarlo	Descripción de la entrada: DupireLocalVol-MonteCarlo es el modelo base que asume un proceso subyacente que sigue el modelo de volatilidad local. Aunque el modelo no incorpora el efecto estocástico de la tasa de interés y aplanar sustancialmente el sesgo de volatilidad hacia adelante, se espera que capture con precisión la estructura de volatilidad de los contratos de vainilla iniciales al contado.	No	No aplica
Financiación en tercera moneda para el script FxAutoCallable en LVOL MC	Descripción de la entrada: Para financiar FxAutoCallables en una tercera moneda, los cupones LIBOR en la tercera moneda se intercambian a la moneda base o a término, con knockouts discretos en el FX. La recompensa se escribe y se valorará utilizando el marco LVOL MC.	No	No aplica
FxAutoCallable Script en LSVTS MC	Descripción de la entrada: FxAutoCallable es una operación de par de divisas única que es esencialmente una tira de opciones FX europeas y cupones LIBOR en una de las monedas, con discretas barreras de eliminación en la tasa de cambio. La recompensa se escribe y se valorará utilizando el marco LSVTS MC.	No	No aplica
Tesorería de Riesgos - Productos Básicos	Descripción de la entrada: El modelo de Tesorería de Riesgo - Producto Básico fue desarrollado para la fijación de precios y la gestión de riesgos de los depósitos básicos del mercado monetario que contiene los siguientes tipos de comercio: i. Depósito fijo en el mercado monetario ii. Depósito flotante en el mercado monetario iii. Depósito flotante del mercado monetario reinicializable en divisas iv. Depósito flotante en el mercado monetario de la OIS v. Oferta con descuento vi. Depósito de capitalización fija vii. Depósito capitalizado flotante viii. Depósito de capitalización fija personalizado ix. Depósito capitalizado flotante personalizado Este modelo está destinado a ser utilizado globalmente por Markets Treasury. Actualmente es utilizado principalmente por el Tesoro de los Mercados del G10, para la gestión de riesgos y/o cobertura. Descripción de la salida: El modelo se utiliza para calcular los valores actuales, el costo de cierre y los riesgos de la curva de rendimiento. El riesgo de volatilidad también se calcula si hay convexidad. Descripción de la metodología: El modelo de Tesorería de Riesgo - Productos Básicos se utiliza para fijar el precio de un conjunto básico de depósitos del mercado monetario para la División de Tesorería de Mercados. Su evaluación se basa en un argumento de cash and carry, donde los flujos de efectivo se descuentan utilizando un modelo de curva de rendimiento existente.	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
Billete de tipo variable BMA exigible	Descripción de la entrada: Modelo funcional de Markov de dos factores que describe la dinámica de la tasa de descuento MMD y el diferencial base BMA-MMD	No	No aplica
Swaps OIS invocables	Descripción de entrada: El modelo se utiliza para fijar los precios y la gestión de riesgos de los swaps OIS exigibles. El modelo se utiliza a nivel mundial para productos de tasas de interés estructuradas negociados principalmente por los escritorios exóticos.	No	No aplica
BMA Cap y Overnight Index Callable Swaps	Descripción de la entrada: El tope de BMA y el modelo Bermudan toman los puntos de referencia en el mercado Libor asumiendo que 1) la relación de cada BMA a plazo y Libor a plazo es constante; 2) las volatilidades Libor pueden tomarse como sustitutos de las volatilidades de BMA. Sobre la base de estos supuestos, el modelo fija los precios de BMA a los topes, pisos y bermudas de la misma manera que los productos Libor similares. El precio de la opción Libor Bermudan se realiza utilizando la inducción hacia atrás en el árbol Markov-Funcional, haciendo uso de la relación Martingala estándar. La opción de compra Libor Bermudan tiene un precio bajo el supuesto de ejercicio óptimo, haciendo una elección entre ejercer (cancelar el swap subyacente) y mantener la opción Libor Bermudan en el resto del swap. Los factores de descuento se modelan mediante modelos funcionales de Markov de tasa swap de un solo factor. La estructura de varianza del proceso de Markov subyacente se determina mediante el método LVolVariances[7].	No	No aplica
Superposición de covarianza	Descripción de la entrada: El modelo se utiliza globalmente para fijar el precio y estimar los riesgos de swaps exigibles y ceros compuestos fijos exigibles. La extensión de LVolsVariance con superposición de covarianza proporciona un método consistente para ajustar los precios del modelo de swaps exigibles o ceros compuestos fijos exigibles para estar en línea con los precios de mercado. Los resultados del modelo se utilizan para VaR y pruebas de estrés obligatorias regulatorias bajo CCAR / DFAST.	No	No aplica
Swaps exóticos exigibles con cupones RFR	Descripción de la entrada: Este modelo describe el enfoque para fijar el precio de los swaps exóticos exigibles con la pata de financiación en RFR (tasa libre de riesgo, por ejemplo, SOFR) en lugar de Libor. Todos los tipos exóticos invocables utilizarán el mismo enfoque.	No	No aplica
Caplets con asentamiento estilo FRA	Descripción de la entrada: Este producto es una variante de una cápsula / piso de vainilla que paga el pago con descuento Libor de una cápsula / piso estándar al comienzo del período (como un FRA) en lugar del pago sin descuento al final. Esta es la forma habitual en que los caplets/floorlets se negocian en divisas donde los instrumentos de tipo de interés a corto plazo más líquidos son los FRA (por ejemplo, CZK, PLN, HUF, ZAR, etc.).	No	No aplica
Límites y pisos de índice overnight	Descripción de la entrada: Este modelo fija los precios de los topes / pisos en una tasa de índice nocturno (OI).	No	No aplica
Modelo LVols1	Descripción de la entrada: Los swaps irregulares se valoran utilizando el modelo LIBOR BGM de 2 factores con parametrización de volatilidades ponderadas en el tiempo y aplicando aproximación estocástica de la canasta.	No	No aplica
CMS Cap	Descripción de la entrada: La metodología anterior para la valoración de CMS Cap tiene la limitación de que el límite superior en la replicación integral se detiene después de un nivel de huelga fijo (40%), lo que provoca cierta divergencia del valor teórico para vencimientos largos o alta volatilidad. MQA propone una Método numérico (natural 2) para remediar	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	la limitación. Descripción de salida: PV, YCRisk, Gamma, Vega, ParameterSens, FX Vega, Tau, ModelParameterSens, Schedule Descripción de la metodología: Para este modelo se utiliza el modelo LGM y la replicación estática con el método de retardo exponencial, natural, natural mejorado.		
LVols2	Descripción de la entrada: Basado en el modelo LIBOR BGM de 2 factores con estructura de covarianza de volatilidades ponderadas en el tiempo. Los modelos LVols2 intercambian valor.	No	No aplica
Ajustador de la curva de inflación	Descripción de la entrada: Describe un método para ajustar una curva de inflación a las tasas de inflación interanuales, los swaps de inflación de cupón cero y los bonos contra la inflación, teniendo en cuenta los efectos de la estacionalidad. También se describe el precio de los swaps de inflación de cupón cero vainilla.	No	No aplica
Monedas de inflación latinoamericanas	Descripción de la entrada: Las monedas de inflación en LATAM se tratan como monedas adecuadas. Los ajustadores de curva dpaddins estándar se utilizan para ajustar curvas en monedas de inflación y los marcos de divisas cruzadas y FX se utilizan para fijar el precio de los valores en monedas de inflación. El método oficial de interpolación para los índices de inflación se aproxima mediante curvas estándar dpAddins Q2 con la elección adecuada del método de interpolación y las fechas de nodo.	No	No aplica
El Marco Global de la OEA	Descripción de la entrada: La empresa utiliza el Marco de la OEA junto con el Modelo de Estructura de Plazos LMM y el Modelo MOATS para Hipotecas y el Modelo de Prepago de la Agencia para evaluar y administrar el riesgo del inventario de RMBS de la agencia para el cual el escritorio es el creador de mercado institucional para el ICG y utiliza el Modelo para comprender los riesgos que están involucrados en la compra de un bono hipotecario. El modelo puede generar sensibilidades al riesgo y éstas pueden ser necesarias para el agrupamiento granular y la cobertura de riesgos asociados. El modelo, junto con LMM, MOATS y el modelo de Prepago, también se utiliza para generar OEA utilizado en el análisis del valor relativo. El modelo está destinado a apoyar las hipotecas de agencias y no agencias y está destinado a ser utilizado a nivel mundial.	No	No aplica
Modelo de estructura temporal de hipoteca	Descripción de la entrada: La empresa utiliza el modelo de estructura de términos hipotecarios junto con el modelo de pago anticipado de la agencia para evaluar y administrar el riesgo del inventario de RMBS de la agencia para el cual el escritorio es el creador de mercado institucional para el ICG y utiliza el Modelo para comprender los riesgos que están involucrados en la compra de un bono hipotecario. El modelo puede generar sensibilidades al riesgo y Estos pueden ser necesarios para el agrupamiento granular y la cobertura de riesgos asociados. Por ejemplo, una gran cantidad de valores MBS Pool y CMO podrían ser agrupados por DV01 de diferentes tenores como 1yr, 5yr, 7yr, 10yr, etc. y luego los cubos individuales de riesgo podrían cubrirse con valores TBA, swaps, valores del Tesoro, etc. Este modelo, junto con el modelo de Prepago, los riesgos generados han mostrado más estabilidad a largo plazo. El modelo, junto con el modelo de prepago, también se utiliza para generar OEA utilizado en el análisis del valor relativo.	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
Método de integración de proxy para CDO	Descripción de la entrada: El modelo describe la metodología utilizada para calcular la pérdida esperada de un CDO y un tramo CDO.	No	No aplica
Precio de derivados de crédito exigible	Descripción de la entrada: Las entradas al modelo son diferenciales de crédito, tasas IR, tasas de cambio y volatilidades de crédito. Descripción de la metodología: El modelo valora un CDS exigible en un marco estocástico de tasa de riesgo. En el precio se utiliza un árbol trinomial que implementa un modelo de un factor para las tasas de riesgo. El árbol se calibra para la curva CDS de entrada. En cada nodo del árbol, el valor de los pagos libres de riesgo y los pagos en la supervivencia se revierten de los nodos posteriores y se descuentan y suman de acuerdo con sus probabilidades de supervivencia. En función del valor revertido y el valor de CDS subyacente en este paso de tiempo, se calcula el pago de la opción intrínseca para este nodo. Si la opción es una Bermuda, el pago de la opción será el máximo del valor de reversión y el pago de la opción intrínseca. Si la opción es europea, entonces el pago de la opción es el valor revertido. El proceso de reversión comienza a partir del vencimiento del CDS invocable y se detiene en la fecha de valoración. Descripción de la salida: La salida del modelo es el valor actual y las sensibilidades a todos los datos del mercado de entrada. Estos incluyen el conjunto estándar de medidas de riesgo aguas abajo como CR01, IR01, FxHedge, Credit Vega y Theta.	No	No aplica
Valoración de bonos en Total Return Swap y Bond Forward	Descripción de la entrada: En un swap de rendimiento total de un bono, dos partes acuerdan intercambiar todos los flujos de efectivo que surjan de dos inversiones diferentes. Una de estas dos inversiones es un bono de alta calidad que conlleva un riesgo de incumplimiento insignificante y la otra es una pata de inversión fija o flotante (LIBOR + spread). Bond Forward es un contrato a plazo sobre un subyacente de bonos. Descripción de la salida: El modelo devuelve PV, sensibilidades de la fotovoltaje a los insumos de mercado y flujos de caja de liquidación. Descripción de la metodología: Este modelo proporciona un método de forma cerrada para la fijación de precios y el cálculo del riesgo para los swaps de bonos a plazo y de rendimiento total utilizando técnicas estándar de fijación de precios sin arbitraje.	No	No aplica
Asian CMS Cap	Descripción de la entrada: Este modelo cubre el enfoque para el precio de los límites CMS asiáticos. Esta es una pequeña extensión de la caja de la tapa asiática (Libor) modelo 1671. Utiliza la misma función de fijación de precios dpAddin dpCreateAsianCap y para tenores de índice de más de 1 año utiliza automáticamente solo volúmenes de swap. Descripción de la salida: La salida del modelo incluye el valor actual y las sensibilidades a los insumos del mercado. Descripción de la metodología: El modelo de precios de Asian Cap mediante la aproximación de la tasa media por una variable aleatoria de difusión desplazada, desplazada logarítmicamente distribuida normalmente, en la medida de pago. La aproximación se realiza mediante coincidencia de momentos.	No	No aplica
Precio de los swaps de flotación limitada exigibles	Descripción de la entrada: El LIBOR y el CMS, subyacentes a este producto, se modelan mediante un modelo funcional de Markov de intercambio, que se calibra a los precios de mercado de los swaps co-terminal (y co-iniciales) subyacentes. Descripción de la salida: El modelo produce PV y riesgos con respecto a la curva de rendimiento y la superficie de volatilidad. Descripción de la metodología: El precio del swap subyacente de flotación limitada y la opción de compra	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	de Bermudas se realiza mediante el uso de inducción hacia atrás en un árbol Markov-Funcional.		
Swap exótico de divisas cruzadas exigible	Descripción de la entrada: El tramo flotante extranjero de un swap exótico (exigible) de divisas cruzadas se convierte la pata flotante doméstica equivalente con el mismo PV. De este modo, un exótico cruce de divisas El precio del comercio se puede fijar utilizando un modelo Markov-Funcional de 1 o 2 factores de una sola moneda. Este modelo cubre swaps de flotación inversa invocables, swaps de CMS de barrera invocable, swaps de spread CMS invocables, swaps de acumulación de rango invocable, TARN, swaps de racer condicional y swaps de bolas de nieve exigibles en moneda única.	No	No aplica
FX skew and smile in the three-factor Markov-functional model	Descripción de la entrada: Las entradas son datos de mercado como curvas de descuento y superficies de volatilidad de swaps de monedas nacionales y extranjeras, tasa de cambio al contado y volatilidades, y correlaciones entre la tasa de interés nacional, la tasa de interés extranjera y las divisas. Descripción de la metodología: La fijación de precios se realiza mediante la integración numérica del modelo Markov-Funcional de tres factores. Descripción de la salida: Las salidas son fotovoltáicas y sensibilidades con respecto a las inputs del mercado.	No	No aplica
Swaps de acumulación de rango invocable	Descripción de la entrada: Este modelo fija el precio de los swaps de acumulación de rango invocable utilizando el modelo funcional de Markov. El modelo funcional de Markov se calibra para un conjunto de intercambios co-terminales, y el precio de las Bermudas se calcula utilizando la inducción hacia atrás. Los ajustadores se utilizan para garantizar que el subyacente tenga el precio correcto.	No	No aplica
FX modelo funcional de Markov de tres factores	Descripción de la entrada: El producto es un swap en el que una parte realiza pagos en una moneda determinada a cambio de pagos realizados por la contraparte en otra moneda. Los flujos están engranados LIBOR más un spread y pueden ser tapados o pisoteados individualmente. El intercambio notional puede ser solo inicial, solo final o todo. En el comercio exigible por las Bermudas, una de las partes tiene derecho a cancelar el canje en un conjunto de fechas de ejercicio especificadas contractualmente. El swap puede cuantificarse dependiendo de la especificación del contrato. La estructura de flujo rica y genérica puede replicar los flujos de muchos instrumentos vainilla más simples, por ejemplo, Basis Swaps, Quanto Caps, FX Options. Descripción de la metodología: El modelo XCCY de factor se basa en el modelo funcional de Markov de 1 factor para cada moneda que ha estado en uso durante muchos años y es consistente con otros modelos de tasas. Descripción de salida: PV, YCRisk, Gamma, Vega, ParameterSens, FX Vega, Tau, ModelParameterSens, Schedule	No	No aplica
Precio de las notas de acumulación de rango en dpAddins	Descripción de la entrada: Este modelo utiliza un enfoque analítico de forma cerrada para el cálculo de precios y riesgos de las notas de acumulación de pago fijo y de pago del rango Libor. El índice de acumulación del rango puede ser CMS o Libor, pero el índice de pago solo puede ser Libor (o fijo). El modelo de acumulación de rango siempre depende de un modelo de curva de rendimiento y, dependiendo del tipo de índice de acumulación de pago y rango, de un subconjunto de una superficie de volatilidad de caplet, una superficie de volumen de swaption y una curva de correlación Libor-CMS terminal. El modelo asume una distribución lognormal	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	desplazada para las tasas Libor y CMS relevantes bajo las medidas de pago a plazo.		
Swaps europeos de divisas cruzadas y tasas implícitos en divisas	Descripción de la entrada: Este modelo particular se ocupa de los swaps europeos de divisas cruzadas en aquellos mercados (por ejemplo, TRY) en los que los swaps de divisas cruzadas fijos frente a flotantes subyacentes son más líquidos que los swaps de una sola divisa y, por lo tanto, las cotizaciones de volatilidad solo están disponibles para los swaps de divisas cruzadas. Los swaps europeos de divisas cruzadas en el mercado considerado se fijan utilizando los precios estándar de Black-Scholes, utilizando como numerario la anualidad nacional liquidada físicamente. Se supone que la volatilidad negra está disponible en el mercado, mientras que la tasa de swap de divisas cruzadas a plazo se calcula utilizando su definición sin ninguna aproximación. Extensión del modelo 1: Para el swap europeo de divisas cruzadas que se restablece el tipo de cambio, el notional del tramo extranjero es el restablecimiento del tipo de cambio en cada período de cupón, es decir, determinado por el tipo de cambio al contado en cada fecha de restablecimiento del cupón. Los swaps pueden ser liquidados físicamente o en efectivo. Extensión de modelo 2: Para el swap europeo de divisas cruzadas con tipos implícitos en divisas, el swap subyacente contiene un tramo flotante de tipo implícito en divisas y los notionales no se intercambian durante la vida útil de los swaps.	No	No aplica
DualBinario-CuadráticoGaussia nMarkov1F-LocalVolMonteCarl o	Descripción de la entrada: El binario dual es un producto construido en una canasta de subyacentes que puede contener tantos activos de precio-efectivo y hasta 1 tasa de interés subyacente. El pago del contrato es el producto de la función indicadora de todas las condiciones de barrera, es decir, el producto produce un pago 1 si y solo si cada subyacente en el contrato ha cumplido con su respectiva condición de barrera y 0 en caso contrario. Estas condiciones de barrera son cada una condición al alza o a la baja donde la condición es si el precio terminal para el subyacente está por encima o por debajo (respectivamente) de un nivel de barrera dado especificado al inicio del contrato.	No	No aplica
Opciones de activos cruzados	Descripción de la entrada: ConsolidatedCrossOption contiene cuatro pagos: CrossOption, DualBinary, EquityLinkedSwap/EquityLinkedSwaption, DNTDualBinary payoff Descripción de la metodología: Como modelo de producto consolidado CrossOption es un nuevo modelo de producto QLX Descripción de la salida: Las salidas de este modelo contienen valor razonable y griegos.	No	No aplica
OIS Swaption	Descripción de la entrada: El intercambio de USD y EUR OIS es una opción que le da a su propietario el derecho al vencimiento de ingresar un OIS estándar de inicio al contado con una tasa fija igual a la huelga de la opción. El OIS subyacente puede ser un pagador o un receptor dependiendo del tipo de opción. El modelo diseñado solo para swaptions estándar. El instrumento definido por la función dpCreateMinorMarketSwaption con el índice FEDFUND.	No	No aplica
Productos de inflación básica: (1) swaps de cupón cero (2) swaps interanuales (3) caplets interanuales (4) caplets de cupón	Descripción de la entrada: Modelo de estructura temporal utilizado para fijar el precio de los swaps y topes de inflación de cupones cero e interanuales.	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
cero (5) tramo de inflación con amortizaciones generales			
Swap de activos	Descripción de la entrada: Este modelo se utiliza para fijar el precio de las transacciones de intercambio de activos donde el valor subyacente es un bono con cupones fijos o vinculados a la inflación. Sus resultados informan la estrategia de cobertura y gestión de riesgos de la empresa. El modelo está destinado a respaldar las operaciones de intercambio de activos (tanto las variedades de par-par como las de ingresos netos), incluidas las de bonos vinculados a la inflación con protección de capital. Está destinado a ser aplicado globalmente. El modelo está diseñado para admitir los siguientes productos de la Lista de productos permitidos (PPL): i. Intercambio de activos ii. Intercambio de activos vinculado a la inflación Descripción de la salida: Este modelo se utiliza para fijar el precio de las transacciones de intercambio de activos donde el valor subyacente es un bono con cupones fijos o vinculados a la inflación. Sus resultados informan la estrategia de cobertura y gestión de riesgos de la empresa. El modelo está destinado a respaldar las operaciones de intercambio de activos (tanto las variedades de par-par como las de ingresos netos), incluidas las de bonos vinculados a la inflación con protección de capital. Está destinado a ser aplicado globalmente. El modelo está diseñado para admitir los siguientes productos de la Lista de productos permitidos (PPL): i. Intercambio de activos ii. Intercambio de activos vinculado a la inflación Descripción de la metodología: Este modelo se utiliza para fijar el precio de las transacciones de intercambio de activos donde el valor subyacente es un bono con cupones fijos o vinculados a la inflación. Sus resultados informan la estrategia de cobertura y gestión de riesgos de la empresa. El modelo está destinado a respaldar las operaciones de intercambio de activos (tanto las variedades de par-par como las de ingresos netos), incluidas las de bonos vinculados a la inflación con protección de capital. Está destinado a ser aplicado globalmente. El modelo está diseñado para admitir los siguientes productos de la Lista de productos permitidos (PPL): i. Intercambio de activos ii. Intercambio de activos vinculado a la inflación	No	No aplica
Cartera vinculada al crédito para notas	Descripción de entrada: El modelo toma como entrada una cartera de valores y derivados capturar todos los flujos de efectivo de una nota en ausencia de riesgo del emisor. El modelo agrega el riesgo de incumplimiento del emisor en el precio de la nota, teniendo en cuenta la correlación de incumplimiento entre la entidad de referencia subyacente y el emisor de la nota. Descripción de la salida: Las salidas del modelo principal son el PV de la Nota (valorado con Citi Risk). Esto, a su vez, se utilizaría para calcular el Ajuste de Valoración de Débito de Opción de Valor Razonable (FVODVA) y el Ajuste de Crédito Propio Residual (ROCA) para CLN emitidos por Citi. El modelo también genera los riesgos de la Nota a diversos factores del mercado como la tasa de interés, las curvas de crédito, etc. Descripción de la metodología: El modelo fija los precios de las Notas	No	No aplica

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Nombre del Modelo	Descripción del modelo	¿Hubo modificaciones del modelo?	Justificación del cambio de modelo
	Vinculadas al Crédito en forma cerrada, ajustando los factores de descuento utilizados para valorar la nota para incorporar el riesgo de crédito del emisor. Para los CLN que hacen referencia a un instrumento de crédito (como un CDS), el modelo también captura la correlación FTD entre el nombre subyacente y Citi en la valoración de la nota.		

III. Transferencias entre niveles

I. Entre Niveles 1 y 2.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se han llevado a cabo transferencias del Nivel 1 al 2, ni del Nivel 2 al 1.

II. Entre Niveles 1 y 3 y 2 y 3

a) Al 31 de diciembre de 2025:

- se tienen las siguientes transferencias del Nivel 2 al 3:
 - i. 13 contratos swaps de tasa negociables con una valuación neta de \$ 58,
 - ii. 3 contratos swaps de divisa negociables con una valuación neta de \$81,
 - iii. 61 contratos opciones de tasa negociales con una valuación neta de (\$49).
- se tienen las siguientes transferencias del Nivel 3 al 2:
 - i. 2 contratos swaps de divisa negociables con una valuación neta de \$96,
 - ii. 38 contratos opciones de divisa negociables con una valuación neta de \$4.

b) Al 31 de diciembre de 2025, no se han llevado a cabo transferencias del Nivel 1 al Nivel 3 ni del Nivel 3 al 1.

c) Al 31 de diciembre de 2024, no se han llevado a cabo transferencias del Nivel 1 al 3, del Nivel 3 al 1 y del Nivel 2 al 3 y del Nivel 3 al 2.

Políticas de transferencias

La administración determinó revelar las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable, comparando los niveles para activos y pasivos financieros entre el comienzo y el final del periodo sobre el que se informa.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

IV. Valores razonables Nivel 3

Instrumentos financieros derivados de negociación

Resultados a valor razonable y realizados

2025			
Instrumento	Nivel	Resultado Valuación	Resultado Realizado
Swap de Tasas	N3 \$	(1,454)	590
Swap de Divisas	N3	864	65
Opciones de Tasa	N3	(5)	(53)
Opción de Divisas	N3	(16)	-
Opción de Capital	N3	66	(43)
Forward de Capital	N3	(389)	(200)

2024			
Instrumento	Nivel	Resultado Valuación	Resultado Realizado
Swap de Tasas	N3 \$	(112)	114
Swap de Divisas	N3	(128)	(54)
Opciones de Tasa	N3	13	(6)
Opción de Divisas	N3	1	-
Opción de Capital	N3	77	-
Forward de Capital	N3	141	-

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las ganancias o pérdidas totales del periodo en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de negociación clasificados en el nivel 3 reconocidas en la utilidad o pérdida neta, ascendieron a \$(575) (realizado \$359 y no realizado \$(934)) y a \$46 (realizado \$54 y no realizado \$8), respectivamente, los cuales fueron registrados dentro del rubro "Resultado por intermediación".

V. Análisis de sensibilidad

Los dos determinantes claves de la jerarquía del valor razonable son la observabilidad de las entradas y la importancia de esas entradas. La clasificación de Nivel 3 está impulsada por la presencia de uno o más parámetros de entrada de Nivel 3 (no observables) que son significativos para la medición general del valor razonable. Las entradas no observables solo deben usarse en ausencia de datos de mercado observables. Si se utilizan datos de entrada no observables, deben reflejar razonablemente los supuestos que utilizarían los participantes del mercado al fijar el precio del activo o pasivo.

La medición del valor razonable de un instrumento individual se clasifica en su totalidad con base en la entrada del nivel más bajo que es significativa para la medición completa. La importancia de las entradas no observables se evalúa en relación con el valor razonable del instrumento. Además, la prueba de importancia necesita tener en cuenta los factores que son específicos del activo y del pasivo. Citi define y mide la importancia utilizando una estimación de la incertidumbre de valoración en torno al valor de entrada. Por lo tanto, si todas las fuentes de incertidumbre derivadas de los datos de valoración no observables representan, en conjunto sobre una base absoluta, mayor o igual que el umbral del valor razonable del instrumento, la posición se considera L3.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

VI. Existencia de condiciones desordenadas en los mercados

Durante los años 2025 y 2024, no se presentaron condiciones mercado atípicas, por lo que no se tienen impactos en la valuación del portafolio de valores

VII. Riesgo de Crédito

Los ajustes de valoración crediticia (CVA) se aplican a la población relevante de instrumentos derivados extrabursátiles (OTC) donde se requieren ajustes para reflejar el riesgo crediticio de la contraparte, el riesgo crediticio propio y el riesgo de financiación a plazo para estimar su valor. Esto incluye principalmente derivados con una valoración base (p. ej., descontados utilizando un swap indexado overnight (OIS)) que requieren ajustes para estos efectos, como los swaps de tipos de interés no colateralizados. El CVA representa un ajuste a nivel de cartera para reflejar la prima de riesgo asociada con el riesgo de incumplimiento de la contraparte (activos) o de Citi (pasivos). Las metodologías de determinación del CVA constan de dos pasos.

Primero, el perfil de exposición para cada contraparte se determina utilizando los términos de todas las posiciones de derivados individuales y una simulación de Monte Carlo u otro análisis cuantitativo para generar una serie de flujos de efectivo esperados en puntos futuros. El cálculo de este perfil de exposición considera el efecto de los mitigantes del riesgo crediticio y las fuentes de financiamiento, incluido el efectivo prometido u otra garantía y cualquier derecho legal de compensación que exista con una contraparte a través de acuerdos tales como acuerdos de compensación. Los contratos de derivados individuales que están sujetos a un acuerdo maestro de compensación exigible con una contraparte se agregan como un conjunto de compensación para este propósito, ya que son esos flujos de efectivo netos agregados los que están sujetos al riesgo de incumplimiento. Este proceso identifica flujos de efectivo futuros específicos y puntuales que están sujetos a incumplimiento y riesgo de financiamiento a plazo, en lugar de utilizar el activo o pasivo neto reconocido actual como base para medir el CVA.

En segundo lugar, para CVA, las perspectivas de mercado de las probabilidades de incumplimiento derivadas de los diferenciales crediticios observados en el mercado de swaps de incumplimiento crediticio (CDS) se aplican a los flujos de efectivo futuros esperados determinados en el paso uno. El propio CVA crediticio de Citi se determina usando diferenciales de CDS específicos de Citi para el plazo relevante. En general, el CVA de la contraparte se determina utilizando índices de diferencial de CDS para cada calificación crediticia y plazo. Para determinados conjuntos de operaciones compensables identificados en los que es practicable el análisis individual (p. ej., exposiciones a contrapartes con CDS líquidos), se utilizan diferenciales de CDS específicos de la contraparte.

El CVA está diseñado para incorporar una visión de mercado del riesgo crediticio inherente a la cartera de derivados. Sin embargo, la mayoría de los instrumentos derivados no garantizados son contratos bilaterales negociados y normalmente no se transfieren a terceros. Los instrumentos derivados normalmente se liquidan contractualmente o, si se rescinden anticipadamente, se rescinden a un valor negociado bilateralmente entre las contrapartes. Por lo tanto, es posible que el CVA no se realice tras una liquidación o rescisión en el curso normal de los negocios. Además, la totalidad o una parte de estos ajustes pueden revertirse o ajustarse en ejercicios futuros en caso de cambios en el riesgo de crédito asociado a los instrumentos derivados.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El CVA (Credit Value Adjustment) valora el riesgo de contraparte que asume una entidad y potencialmente permite que se cubra. El CVA pone un valor preciso al riesgo de contraparte y puede distinguir numéricamente entre los casos con una contraparte con una gran probabilidad de incumplimiento y una exposición pequeña a una con una mayor exposición y una menor probabilidad de incumplimiento subyacente. El riesgo de contraparte representa una combinación de riesgo de mercado, que define la exposición, y riesgo de crédito, que define la calidad crediticia de la contraparte.

El CVA se enfoca en valuar el riesgo de contraparte a nivel transacción (incorporando características especiales para cada transacción) y a nivel contraparte (incorporando mitigantes de riesgo). En contraste, el riesgo de crédito se limita esencialmente al nivel portafolio limitando las exposiciones para evitar concentraciones.

(29) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

a) NIF emitidas y Mejoras a las NIF 2026

➤ *NIF emitidas*

NIF A-2 Incertidumbres sobre negocio en marcha – En octubre de 2024, el CINIF emitió la NIF A-2 Incertidumbres sobre negocio en marcha (NIF A-2), que entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2026 y donde se establece las bases para el análisis de los eventos y condiciones que podrían generar incertidumbres sobre negocio en marcha de una entidad, así como establecer las normas de valuación, presentación y revelación aplicables a los estados financieros de una entidad que: (a) es un negocio en marcha, pero que tiene incertidumbres importantes sobre su condición para continuar como negocio en marcha; (b) continúa como negocio en marcha, pero está en un proceso de reorganización legal con la finalidad de conservar su condición de negocio en marcha; (c) no es un negocio en marcha. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

➤ *Mejoras a las NIF 2026*

NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuas – Entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1ro. de enero de 2026. Se especifica que los flujos de efectivo netos atribuibles a la disposición de activos de larga duración y a las operaciones discontinuas, dentro del estado de flujos de efectivo, deben presentarse de forma prospectiva, por lo que no deben reformularse los estados de flujos de efectivo de ejercicios anteriores que se presenten en forma comparativa con los estados financieros del periodo en que se tomó la decisión de disponer los activos de larga duración o de discontinuar una operación. En este sentido, se precisa que, si una entidad no presenta de forma prospectiva los flujos de efectivo netos atribuibles a la disposición de activos de larga duración y a las operaciones discontinuas, dentro del estado de flujos de efectivo, debe revelar en forma prospectiva, los flujos netos de efectivo atribuibles a las actividades de operación, de inversión y de financiamiento de las operaciones discontinuadas.

También se aclara que si una entidad optó por no presentar un desglose de los efectos de las operaciones discontinuadas de forma retrospectiva en el estado de resultado integral, debe revelar esta información para el periodo actual y para el periodo que se presente de forma comparativa con el periodo actual, de forma que la información a revelar para esos periodos debe hacer referencia a todas las operaciones que tienen relación con operaciones discontinuadas antes del cierre del último periodo presentado.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

NIF C-10 Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura - Instrumentos de cobertura calificables. Entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1ro. de enero de 2026. Actualmente, en los criterios de contabilidad se indica que solo los instrumentos financieros derivados contratados con terceros independientes a la entidad informante (ya sea el Grupo Consolidado o a la entidad individual) pueden calificar como instrumentos de cobertura para efectos de la contabilidad de cobertura; sin embargo, en las precisiones realizadas a las “Características de las relaciones de cobertura” en la NIF C-10, una subsidiaria podría transferir el riesgo de tasa de interés de un financiamiento a tasa variable mediante una permuta financiera de tasa de interés con la entidad controladora; si la controladora decide mantener esa exposición en lugar de cubrirla con una parte externa al grupo, desde la perspectiva de la subsidiaria se ha transferido el riesgo de tasa de interés hacia la controladora (parte externa), pudiendo identificarse como un instrumento de cobertura en los estados financieros individuales de la subsidiaria; no obstante, desde la perspectiva del grupo consolidado, no existe ninguna cobertura porque el riesgo de tasa de interés no ha cambiado además de que en los estados financieros consolidados, las relaciones de cobertura designadas entre partes relacionadas deben eliminarse.

b) Mejoras a los criterios de contabilidad 2026 (CNBV)

En septiembre de 2025, la CNBV emitió en las Disposiciones las siguientes modificaciones al Anexo 33 para incorporar:

- el registro de la valuación de instrumentos de capital que no se negocian en el corto plazo, pero que están clasificadas como instrumentos financieros negociables en los formatos de los estados financieros dentro del rubro de “Capital contable” de las entidades, con el objetivo de disminuir la volatilidad en el resultado del ejercicio ocasionada por valuaciones no realizadas, así como de asegurar la convergencia del marco contable con las NIF C-2, y
- el registro de la valuación, en el rubro de “Capital contable”, de relaciones de cobertura distintas a las de flujos de efectivo, como los cambios en el valor tiempo de las opciones, los cambios en los puntos forward de contratos forward sobre paridad cambiara y el valor razonable del instrumento de cobertura de valor razonable que cubre un instrumento de capital para el cual una entidad ha optado por presentar los cambios en su valor razonable en ORI, de acuerdo con la NIF C-2.

En este contexto, se realizaron las siguientes adiciones en los estados financieros de las entidades:

- Se agregan en el rubro de “Capital Contable” dentro del Estado de Situación Financiera los siguientes subrubros:
 - I. “Valuación de instrumentos financieros negociales”,
 - II. “Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura”.
- Se agregan en el rubro de “Otros Resultados Integrales” dentro del Estado de Resultado Integral los siguientes subrubros:
 - I. “Valuación de instrumentos financieros negociales”,
 - II. “Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura”.

(Continúa)



**Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Citi México**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Se agregan en el rubro de “Capital Ganado”, en el Capital Contable, dentro del Estado de Cambios en el Capital Contable los siguientes subrubros:
 - I. “Valuación de instrumentos financieros negociables”,
 - II. “Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura”.

Las anteriores modificaciones, entran en vigor a partir del 1ro. de enero de 2026.

La Administración se encuentra en un proceso de evaluación para determinar los efectos de adopción de la NIF emitida, las mejoras a las mejoras a las NIF y los criterios de contabilidad en los estados financieros.

* * *

