

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador

Estados financieros intermedios por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 e informe sobre revisión de información financiera intermedia de fecha 18 de julio de 2022

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador

Informe sobre revisión de información financiera intermedia y estados financieros intermedios al 30 de junio de 2022 y 2021 (no auditados)

Contenido	Páginas
Informe sobre revisión de información financiera intermedia	1
Balances generales intermedios	3
Estados de resultados intermedios	4
Notas a los estados financieros intermedios	5

Informe de revisión de información financiera intermedia A los Accionistas de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio (no auditado) que se acompaña de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador (el Banco), al 30 de junio de 2022, y el estado de resultados intermedio (no auditado), por el período de seis meses terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con las prácticas contables contenidas en las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, tal como se describe en la Nota 2 a los estados financieros intermedios. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esa información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, “*Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad*”. Una revisión de la información financiera intermedia consiste en llevar a cabo investigaciones, principalmente con el personal responsable de los asuntos financieros contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de conformidad con las normas internacionales de auditoría y, por tanto, no permite tener la seguridad de conocer todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

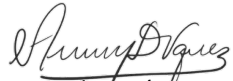
Conclusión

Con base en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento situación alguna que nos haga pensar que la información financiera intermedia que se acompaña no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador al 30 de junio de 2022, y su desempeño financiero por el período de seis meses terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, descritas en la Nota 2 a los estados financieros intermedios.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra conclusión, hacemos referencia a la Nota 2, en cuanto a los estados financieros intermedios y las notas respectivas de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador son elaborados de conformidad con las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros (NCB-017), así como el contenido para la publicación de los estados financieros y las notas respectivas (NCB-018).

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.
Auditores Externos
Registro No. 3732



Ana Delmy Vásquez Santos
Socia
Registro No. 4016

Antiguo Cuscatlán, El Salvador
18 de julio de 2022



Citibank, N.A. Sucursal El Salvador

Balances generales intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022 y 2021

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Activos			
Activos de intermediación:			
Caja y bancos		US\$ 114,748.8	US\$ 103,629.1
Inversiones financieras, neta	3	74,045.2	119,980.0
Cartera de préstamos, neto de reservas de saneamiento	4	<u>38,330.6</u>	<u>6,698.7</u>
		227,124.6	230,307.8
Otros activos:			
Diversos - neto		<u>1,616.1</u>	<u>1,132.1</u>
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada		<u>1,021.9</u>	<u>1,226.2</u>
Total activos		<u>US\$ 229,762.6</u>	<u>US\$ 232,666.1</u>
Pasivos			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes	5	US\$ 161,298.6	US\$ 186,731.6
Préstamos de otros bancos	7	20,001.7	-
Diversos		<u>6,210.7</u>	<u>2,466.9</u>
		187,511.0	189,198.5
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		994.9	1,268.2
Provisiones		1,800.0	1,554.0
Diversos		<u>73.0</u>	<u>317.7</u>
		<u>2,867.9</u>	<u>3,139.9</u>
Total pasivos		<u>190,378.9</u>	<u>192,338.4</u>
Patrimonio:			
Capital social pagado		30,000.0	30,000.0
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		<u>9,383.7</u>	<u>10,327.7</u>
Total patrimonio		<u>39,383.7</u>	<u>40,327.7</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>US\$ 229,762.6</u>	<u>US\$ 232,666.1</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios.

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador

Estados de resultados intermedios (no auditados)

Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Ingresos de operaciones:			
Intereses de préstamos		US\$ 717.2	US\$ 412.3
Comisiones y otros ingresos de préstamos		22.4	20.5
Intereses de inversiones		2,242.5	4,726.9
Utilidad en venta de títulos valores		-	2.2
Intereses sobre depósitos		149.5	103.2
Operaciones en moneda extranjera		387.1	432.8
Otros servicios y contingencias		2,206.2	1,814.6
		<u>5,724.9</u>	<u>7,512.5</u>
Costos de operaciones:			
Intereses y otros costos de depósitos		15.8	56.4
Intereses sobre préstamos		4.0	6.6
Pérdida por venta de títulos valores		90.0	70.4
Operaciones en moneda extranjera		-	1.0
Otros servicios y contingencias		1,099.5	1,216.9
		<u>1,209.3</u>	<u>1,351.3</u>
Reservas de saneamiento	4	<u>5.2</u>	<u>65.7</u>
Utilidad antes de gastos		<u>4,510.4</u>	<u>6,095.5</u>
Gastos de operación:			
De funcionarios y empleados	9	2,581.1	2,389.5
Generales		1,320.6	1,393.7
Depreciaciones y amortizaciones		124.3	160.0
		<u>4,026.0</u>	<u>3,943.2</u>
Utilidad de operación		<u>484.4</u>	<u>2,152.3</u>
Otros ingresos y gastos:			
Otros ingresos y gastos neto		<u>87.2</u>	<u>213.4</u>
Utilidad antes de impuestos		571.6	2,365.7
Impuesto sobre la renta estimado		(104.1)	(272.2)
Contribuciones especiales por ley		-	(10.0)
Utilidad neta		<u>US\$ 467.5</u>	<u>US\$ 2,083.5</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al y por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

1. Operaciones

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador (el Banco), es una Sucursal de Citibank National Association de New York, y fue registrada de acuerdo a las Leyes de la República de El Salvador en 1964. El objeto principal de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, es dedicarse a todos los negocios financieros permitidos por las Leyes de la República de El Salvador. Los estados financieros intermedios se expresan en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

Debido a las situaciones actuales de COVID 19 el Banco ha implementado acciones que permitan mantener la operación con todos los servicios disponibles para los clientes y en cumplimiento a las disposiciones del Gobierno y de las entidades reguladoras.

El Banco con base a los planes que definió y ejecutó para la continuidad de sus operaciones, no ha tenido impactos importantes en sus resultados ni operación. Sin embargo, la Administración estima que aún no es posible conocer el impacto específico en los siguientes periodos que tendrá la actual crisis sanitaria y las medidas de apoyo que puedan brindar el Gobierno y el Banco Central de Reserva.

2. Base de preparación y principales políticas contables

Las Normas Contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros intermedios fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulaciones del Sistema Financiero.

a. *Normas técnicas y principios de contabilidad*

Los estados financieros intermedios adjuntos han sido preparados por Citibank, N.A. Sucursal El Salvador con base a las Normas Contables para Bancos (NCB) emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (Nota 23). Los bancos utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

Los requerimientos de presentación de estados financieros intermedios y notas, así como el contenido divulgativo del mismo, está establecido por la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, publica sus estados financieros intermedios con base a la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos.

A continuación, se presenta un resumen de las principales políticas contables:

b. **Políticas obligatorias**

En la preparación y elaboración de los estados financieros intermedios se han seguido las mismas políticas contables que se utilizaron en la preparación de los estados financieros anuales más recientes. Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- a) Inversiones financieras.
- b) Provisión de intereses y suspensión de la provisión.
- c) Activo fijo.
- d) Indemnizaciones
- e) Beneficio a empleados, prestación por renuncia voluntario.
- f) Reservas de saneamiento.
- g) Reserva por riesgo país.
- h) Préstamos e intereses vencidos.
- i) Inversiones accionarias.
- j) Transacciones en moneda extranjera.
- k) Intereses por pagar.
- l) Reconocimiento de ingresos.
- m) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar
- n) Impuesto sobre la renta

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por la superintendencia, en los boletines y otros medios de divulgación. Dichas políticas de preparación no han tenido cambios con relación a aquella utilizadas en la preparación de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021.

c. **Unidad monetaria**

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre 2000, establece que a partir del 1 de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Los libros del Banco se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros intermedios adjuntos.

d. **Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros intermedios**

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la gerencia del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros intermedios y los montos de los ingresos durante el período que se informa. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros intermedios, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

3. **Inversiones financieras**

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, tales como Letras del Tesoro de El Salvador y Eurobonos emitidos por el Gobierno de El Salvador; los cuales son adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias; sus principales componentes se detallan a continuación:

	2022	2021
Cartera neta de inversiones financieras	<u>US\$ 74,045.2</u>	<u>US\$ 119,980.0</u>

Al 30 de junio de 2022 y 2021, no existe saldo por provisión de valuación debido que el Banco posee títulos valores emitidos por el estado y se consideran sin riesgos según la NCB-16.

Al 30 de junio de 2022 y 2021, no se tiene tasa de cobertura debido a que no existe provisión para ambos años. La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Tasa de rendimiento promedio fue 7.1% (6.9% en 2021). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones), de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

4. Préstamos, contingencias y sus provisiones

Un resumen de la cartera de préstamos y sus provisiones, al 30 de junio de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	2022		2021	
	Préstamos	Contingencias	Préstamos	Contingencias
Cartera de préstamos bruta	US\$ 38,339.8	US\$ 8,422.4	US\$ 6,700.1	US\$ 8,508.8
Menos: Reservas de saneamiento	(9.2)	(12.4)	(1.4)	(70.6)
Cartera de préstamos neta	<u>US\$ 38,330.6</u>	<u>US\$ 8,410.0</u>	<u>US\$ 6,698.7</u>	<u>US\$ 8,438.2</u>

El movimiento de las provisiones en el periodo reportado es el siguiente:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$ 65.3	US\$ 38.8	US\$ 104.1
Más: Constitución de reservas	1.4	64.3	65.7
Menos: Liberación de reservas	(65.3)	(32.5)	(97.8)
Total al 30 de junio 2021	<u>US\$ 1.4</u>	<u>US\$ 70.6</u>	<u>US\$ 72.0</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	US\$ 13.7	US\$ 45.4	US\$ 59.1
Más: Constitución de reservas	4.1	1.1	5.2
Menos: Liberación de reservas	(8.6)	(34.1)	(42.7)
Total al 30 de junio 2022	<u>US\$ 9.2</u>	<u>US\$ 12.4</u>	<u>US\$ 21.6</u>

Las reservas de saneamiento por "Contingencias" se presentan en el rubro de pasivos "diversos".

Tasa de cobertura es del 0.1% para 2022 (0.5% en 2021). La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo de riesgo.

Tasa de rendimiento promedio 4.8% en 2022 (6.2% en 2021). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones), entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Al 30 de junio 2022, los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 0.7% (2.7% en 2021) de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 99.3% (97.3% en 2021).

Al 30 de junio de 2022 y 2021 no se tienen intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos en resultados en el período.

5. Depósitos de clientes

Al 30 de junio 2022 y 2021, la cartera de depósitos se encuentra distribuida de la siguiente manera:

	2022		2021	
Depósitos del público	US\$	154,753.6	US\$	175,055.1
Depósitos de otros bancos		3,746.0		5,410.6
Depósitos de entidades estatales		1,190.3		4,374.6
Depósitos restringidos e inactivos		<u>1,608.7</u>		<u>1,891.3</u>
Total	US\$	<u>161,298.6</u>	US\$	<u>186,731.6</u>

Las diferentes clases de depósitos del banco son las siguientes:

	2022		2021	
Depósitos en cuenta corriente	US\$	158,290.4	US\$	183,536.8
Depósitos en cuenta de ahorro		2,569.2		1,975.0
Depósitos a plazo		<u>439.0</u>		<u>1,219.8</u>
Total	US\$	<u>161,298.6</u>	US\$	<u>186,731.6</u>

Se incluye el equivalente en dólares de los Estados Unidos de América cuando se trata de depósitos constituidos en moneda extranjera.

Los depósitos de cada cliente son garantizados por el Instituto de Garantía de Depósitos (IGD), hasta por un monto de \$10.8 en 2022 (\$10.3 en 2021).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos fue menos del 0.1% en 2022 y 2021. La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro costo de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

6. Préstamos del Banco Central de Reserva

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Banco no registra saldos por este concepto, de conformidad al artículo 57 de la Ley de Bancos.

7. Préstamos de otros bancos

Las obligaciones por préstamos con bancos nacionales y extranjeros, a la fecha de referencia de los estados financieros intermedios son:

i) Con bancos nacionales

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Banco no presenta obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

ii) Con bancos extranjeros

Las obligaciones por préstamos con bancos del exterior al 30 de junio de 2022 ascienden a \$20,001.7 (\$0.0 en 2021) monto que incluye capital e intereses.

8. Utilidad por acción

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, por ser una sucursal de Citibank National Association de New York, no posee acciones emitidas localmente.

9. Gastos de operación

Al 30 de junio 2022 y 2021, los gastos de operación se integran de la siguiente manera:

	2022	2021
Funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	US\$ 1,544.9	US\$ 1,429.3
Prestaciones al personal	1,006.0	849.0
Indemnizaciones al personal	13.5	106.0
Otros gastos del personal	16.7	5.2
	<u>US\$ 2,581.1</u>	<u>US\$ 2,389.5</u>
Gastos generales	US\$ 1,320.6	US\$ 1,393.7
Depreciaciones y amortizaciones	124.3	160.0
Total	<u>US\$ 4,026.0</u>	<u>US\$ 3,943.2</u>

10. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Durante el período reportado el Banco mantiene un promedio 70 empleados al 30 de junio de 2022 (68 en 2021). De ese número el 22.1% en 2022 (23.0% en 2021) se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco y el 77.9% en 2022 (77.0% en 2021) es personal de apoyo.

11. Litigios pendientes

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Banco tiene los siguientes litigios judiciales o administrativos, cuyo resultado individual, se considera que no afectará su patrimonio significativamente se detallan a continuación:

- 1) Juicio Ejecutivo Mercantil, , promovido por Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, en el Juzgado Quinto de lo Mercantil de San Salvador, bajo la referencia número 429-EM-2003, en contra de las sociedades Murillo, Sociedad Anónima de Capital Variable, que puede abreviarse Murillo, S.A. de C.V.; Capitales de Centroamérica, Sociedad Anónima De Capital Variable, que puede abreviarse Capitales, S.A. de C.V.; Durabell, Sociedad Anónima de Capital Variable, que puede abreviarse Durabell, S.A. de C.V.; y los señores: don Carlos Hipólito Murillo, conocido por Carlos Hipólito Murillo Salinas; Doña Patricia Violeta Salazar de Murillo; Doña Leonor Isabel del Socorro Murillo de Linares, don Carlos Hipólito Murillo Salazar, Don Pedro Salvador Murillo Salazar, don Mario Héctor Murillo Salazar, don José Manuel Murillo Salinas.

El monto del juicio es por \$577.0, más intereses convencionales devengados del doce por ciento anual sobre saldos, intereses moratorios y costas procesales.

Se ha pronunciado sentencia condenatoria a favor del Banco; se subastaron acciones del Banco Davivienda, 7 vehículos, 3 apartamentos en Condominio Altamira.

En proceso de subastar vehículos y otros inmuebles embargados. A la espera de la autorización judicial.

La gerencia y sus asesores legales esperan tener un resultado favorable para el Banco al tener la sentencia condenatoria.

- 2) Con fecha 2 de julio 2015 se recibe notificación del Tribunal de Apelaciones de Impuestos Internos y de Aduanas No. R1504006.TM, por reclamo contra resolución pronunciada por la Dirección General de Impuestos Internos el 2 de marzo de 2015 y recibida en Citibank, N.A. Sucursal El Salvador el 13 de julio del mismo año, en el cual objetan la deducibilidad de gastos /pagos a Compañías no domiciliadas por servicios recibidos, documentados y con cumplimiento legal por el ejercicio impositivo 2011.

El día 15 de julio 2016 se presentó la demanda contencioso administrativa ante la Corte Suprema de Justicia, la cual fue admitida por dicho tribunal a través de auto notificado el día 17 de noviembre de 2016, habiendo suspendido dicho tribunal los efectos de los actos administrativos reclamados, en el sentido, que las autoridades no podrán efectuar el cobro de los montos determinados mientras dure el proceso y que no podrán tampoco tener por insolvente al Banco mientras dure dicho proceso. El día 8 de junio 2017 se recibió auto de notificación por parte de la Corte que consistió en la apertura a pruebas, siendo entonces que se presentaron las pruebas el día 6 de Julio 2017. El día 3 de octubre de 2017 se presentó ante la Corte escrito por medio del cual, se evacuó la etapa de alegatos finales. Actualmente se está en espera de que la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Corte Suprema de justicia emita sentencia definitiva en el caso. El monto de la demanda por impuestos y multa asciende a \$478.2 más los intereses que sean devengados por el tiempo.

La gerencia y sus asesores legales esperan tener un resultado favorable el Banco al tener la sentencia condenatoria. En consecuencia, no ha reconocido en sus libros contables la provisión al respecto.

12. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del Banco. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones del Banco; también son personas relacionadas, los Directores y Gerentes del Banco.

13. Créditos relacionados

De conformidad a los Artículos No. 203, 204, 205 y 206, de la Ley de Bancos se prohíbe que los bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital.

El capital social y reservas de capital al 30 de junio 2022 es \$33.848.0 (\$33,724.3 en 2021). El Banco no tiene créditos relacionados al 30 de junio 2022 y 2021.

Durante el período reportado el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

14. Créditos a subsidiarias extranjeras

De conformidad al Artículo No. 23 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en el extranjero, no puede exceder del cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%), de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 30 de junio de 2022 el fondo patrimonial es de \$38,836.0 (\$39,247.1 en 2021), y el monto bruto de la cartera de préstamos de \$38,339.8 (\$6,700.1 en 2021).

Al 30 de junio 2022 y 2021, el Banco no posee saldos de préstamos otorgados a subsidiarias extranjeras.

Durante los períodos reportados el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos a subsidiarias extranjeras.

15. Créditos a subsidiarias nacionales

De conformidad al Artículo No. 24 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en El Salvador, no puede exceder del cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%), de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 30 de junio de 2022 el fondo patrimonial es de \$38,836.0 (\$39,247.1 en 2021), y el monto bruto de la cartera de préstamos de \$38,339.8 (\$6,700.1 en 2021).

Al 30 de junio 2022 y 2021, el Banco no posee créditos otorgados a subsidiarias nacionales.

Durante los períodos reportados el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos a subsidiarias nacionales.

16. Límites en la concesión de créditos

El Artículo No.197, de la Ley de Bancos, establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

Durante el período reportado el Banco dio cumplimiento a las disposiciones del Artículo No. 197, de la Ley de Bancos. Al 30 de junio de 2022 y 2021 el Banco no posee concesión de créditos.

17. Contratos con personas relacionadas

De conformidad al Artículo No. 208, de la Ley de Bancos, la Superintendencia puede objetar la celebración de contratos entre un banco y las personas relacionadas con éste. Se entiende que son personas relacionadas, aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad accionaria del Banco o en forma directa con la Administración.

Durante el período reportado la Superintendencia del Sistema Financiero, no objetó contratos con personas relacionadas.

18. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el Artículo No. 62, de la Ley de Bancos, la Superintendencia, determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, con el fin de procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, se ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial.

El Banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación menos del 0.1% para 2022 y 2021.

19. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

Según el Artículo No 41, de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones:

- a) El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b) El 7.0% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- c) El 100.0% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo No. 36, de la Ley de Bancos.

Al 30 de junio 2022 y 2021, la situación del Banco es según lo muestran las siguientes relaciones:

	2022	2021
Fondo patrimonial a activos ponderados	67.8%	147.1%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	19.3%	19.6%
Fondo patrimonial a capital social pagado	125.9%	130.8%

20. Calificación de riesgo

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una calificadoradora de riesgo registrada a la Superintendencia del Sistema Financiero. La calificación del Banco al 30 de junio de 2022 y 2021 (realizada por la calificadoradora de riesgo Moody's Investors Services) es la siguiente:

2022	2021
P-1	P-1

Descripción de la calificación:

P-1: Las calificaciones de depósitos a bancos son las opiniones de la clasificadora de riesgo crediticio sobre la capacidad del banco para pagar puntualmente sus obligaciones de depósitos tanto en moneda nacional como en moneda extranjera. Estas calificaciones tienen la intención de incorporar aquellos aspectos del riesgo crediticio que son relevantes al comportamiento de pago esperado del banco sujeto a calificación.

Los Bancos con calificación P-1, tienen una capacidad superior para reembolsar las obligaciones de deuda a corto plazo.

21. Información por segmentos

El negocio de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, está enfocado básicamente a la prestación de servicios bancarios, distribuyendo sus activos productivos en dos grandes segmentos: las inversiones financieras y los préstamos. El total de inversiones financieras es \$74,045.2 en 2022 (\$119,980.0 en 2021). La cartera de préstamos alcanzó \$38,330.6 en 2022 (\$6,698.7 en 2021), caracterizándose por su diversificación. Ambos representan el 48.9% en 2022 (54.4% en 2022) de los activos totales.

Segmento geográfico: La actividad de Citibank N.A. Sucursal El Salvador es efectuada a través de una agencia, ubicada en el departamento de San Salvador.

SEGMENTO DEL NEGOCIO

(En miles de \$)

	Cartera de préstamos		Otras operaciones		Total segmentos	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ingresos	US\$ 739.6	US\$ 432.8	US\$ 4,985.3	US\$ 7,079.7	US\$ 5,724.9	US\$ 7,512.5
Intereses	717.2	412.3	2,392.0	4,830.1	3,109.2	5,242.4
Comisiones y Otros	22.4	20.5	2,593.3	2,249.6	2,615.7	2,270.1
Costos de intermediación	(156.3)	(77.8)	(1,053.0)	(1,273.5)	(1,209.3)	(1,351.3)
Resultado del segmento	583.3	355.0	3,932.3	5,806.2	4,515.6	6,161.2
Gastos de operación no						
Asignados	(520.1)	(227.2)	(3,505.9)	(3,716.0)	(4,026.0)	(3,943.2)
Saneamiento y castigo de activos	(4.1)	(1.4)	(1.1)	(64.3)	(5.2)	(65.7)
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-	87.2	213.4
Utilidad antes de impuestos	-	-	-	-	571.6	2,365.7
Impuesto sobre la renta	-	-	-	-	(104.1)	(272.2)
Contribuciones especiales por ley	-	-	-	-	-	(10.0)
Utilidad neta	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ 467.5	US\$ 2,083.5
Otra información:						
Total de activos	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	\$ 229,762.6	\$ 232,666.1
Total de pasivos	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	\$ 190,378.9	\$ 192,338.4

22. Hechos relevantes y subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los años que terminaron el 30 de junio 2022 y 2021, se resumen a continuación:

a. Hechos relevantes de 2022

COVID19 efectos

La pandemia Covid 19 ha impactado severamente la salud global, mercados financieros, consumo y gasto de las empresas, así como las condiciones económicas de todas las jurisdicciones donde el Banco opera. La extensión de los futuros impactos de la pandemia permanece incierta y pueden incluir, entre otros impactos, interrupción de la cadena de suministro global, alta inflación o de tasas de interés, volatilidad de mercados financieros, incremento de costo de créditos para el Banco, e impacto de salud en población. La pandemia puede continuar teniendo impactos negativos en los negocios de Citi y sus resultados generales de operaciones y condición financiera.

Bitcoin

Con fecha 8 de junio de 2021, mediante Decreto No. 57 de la Asamblea Legislativa de la República de El Salvador, se estableció la Ley Bitcoin, cuyo objeto es la regulación del Bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto, con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción y a cualquier título que las personas naturales o jurídicas públicas o privadas quieran realizar en el país. Esa Ley entró en vigencia a partir del 7 de septiembre de 2021 y su aplicabilidad es sin perjuicio de la Ley de Integración Monetaria.

A su vez, mediante Decreto No. 27 del Ministerio de Economía, de fecha 27 de agosto de 2021, se creó el Reglamento de la Ley Bitcoin, con el objeto de facilitar, desarrollar y asegurar la aplicación de la Ley Bitcoin. Ese Reglamento establece los mecanismos, procedimientos y normas para la implementación del Bitcoin como moneda de curso legal, con vigencia a partir del 8 de septiembre de 2021.

Entre los aspectos relevantes definidos en la mencionada están los siguientes:

1. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América será establecido libremente por el mercado.
2. Todo precio podrá ser pactado en Bitcoin.
3. Todas las contribuciones tributarias podrán ser pagadas en Bitcoin.
4. Para fines contables se usará la moneda Dólar como moneda de referencia.
5. Todo agente económico deberá aceptar Bitcoin cuando le sea ofrecido por un adquirente de bienes o servicios.

Por su parte Citibank NA El Salvador, en cumplimiento de las regulaciones locales y particularmente la Ley Bitcoin, ha establecido mecanismos para atención de las necesidades de sus clientes, de forma que puedan ser desarrolladas sus transacciones con el debido apego a las leyes.

Dado la operatividad de nuestros clientes, al 30 de junio de 2022, no se tienen saldos de operaciones de clientes o propias del Banco realizados con Bitcoins.

Otros

1. El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en cesión celebrada el 11 de diciembre de 2019, acordó que la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 Arrendamientos, no será de aplicación obligatoria en el año 2019, para los integrantes del Sistema Financiero. Al 30 de junio de 2022 no se ha realizado la aplicación de la norma.
2. Las acciones recientes militares de las fuerzas Rusas y personal de apoyo en Ucrania ha escalado tensiones entre Rusia y los países de la Organización del Tratado del Atlántico Norte (OTAN), Unión Europea y Gran Bretaña.

Iniciando en la semana del 21 de febrero de 2022, Estados Unidos de América, Gran Bretaña y la Unión Europea han impuesto paquetes de sanciones financieras y económicas, que en varios sentidos limitan transacciones con numerosas entidades e individuos rusos; transacciones de la deuda soberana rusa; inversiones, comercio, financiamiento a, de, o en ciertas regiones de Ucrania.

El Banco no tiene exposiciones directas en Rusia o Ucrania y, por ende, no ha sido directamente impactada por las tensiones geopolíticas o el conflicto en Ucrania. El Banco continúa monitoreando el potencial impacto macroeconómico de las tensiones y el conflicto, de tal forma de mitigar sus exposiciones y riesgos.

3. El Banco implementó la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales. La implementación también tiene la intención de alinear las políticas de precios de transferencia y satisfacer los requisitos regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías. Al 30 de junio de 2022 generó ingresos \$1,733.7 generado por operaciones de clientes directos del Banco en otras Sucursales de Citi ubicadas en otros países.

b. **Hechos relevantes de 2021**

1. En adición a las implicaciones generalizadas en la salud pública, la pandemia de COVID-19 ha tenido impactos macroeconómicos significativos en Estados Unidos y en todo el mundo. La perspectiva económica para el 2021 incluye desafíos importantes e incertidumbre relacionado con la pandemia, como lo son la duración y gravedad de los impactos económicos y de salud pública que han generado un entorno más volátil y que probablemente continúen impactando negativamente los negocios y resultados del Banco.
2. En fecha 24 de mayo de 2021, se pagó dividendos por \$2,600.0 y el 14 de junio de 2021, se pagó dividendos por \$4,400.0 de utilidades por aplicar de años anteriores.
3. El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en cesión celebrada el 11 de diciembre de 2019, acordó que la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 Arrendamientos, no será de aplicación obligatoria en el año 2019, para los integrantes del Sistema Financiero. A junio de 2021, no se ha realizado la aplicación de la norma.
4. El Banco implementó la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales. La implementación también tiene la intención de alinear las políticas de precios de transferencia y satisfacer los requisitos regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías. Al 30 de junio de 2021 generó ingresos de \$1,393.6 generado por operaciones de clientes directos del Banco en otras Sucursales de Citi ubicadas en otros países.

23. Sumario de diferencias entre las normas emitidas por la anterior superintendencia del sistema financiero de El Salvador y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
1	<p>Las NIIF requieren para información financiera intermedia, como mínimo los siguientes componentes:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) un estado de situación financiera condensado; (b) un estado condensado o estados condensados del resultado del periodo y otro resultado integral; (c) un estado de cambios en el patrimonio condensado; 	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros únicamente se presenta el balance de situación financiera y el estado de resultados y sus notas.</p>

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	<p>(d) un estado de flujos de efectivo condensado; y (e) notas explicativas seleccionadas.</p> <p>Referencia: NIC 34 párrafo 8</p>	
2	<p>Las NIIF requieren que se presente para Información Financiera Intermedia:</p> <p>(a) Estado de situación financiera al final del periodo intermedio corriente y un estado comparativo de la situación financiera al final del periodo contable inmediatamente anterior.</p> <p>(b) Estado del resultado del periodo y otro resultado integral para el periodo intermedio presente y el acumulado para el periodo contable corriente hasta la fecha, junto con estados comparativos del resultado del periodo y otro resultado integral para los periodos intermedios correspondientes (presente y anual acumulado hasta la fecha) del periodo contable anual precedente inmediato.</p> <p>(c) Un estado de los cambios en el patrimonio, acumulado para todo el periodo contable hasta la fecha, junto con un estado comparativo del mismo periodo de tiempo referido al periodo contable anual precedente.</p> <p>(d) Un estado de flujos de efectivo acumulado para todo el periodo contable hasta la fecha, junto con un estado comparativo del mismo periodo de tiempo referido al periodo contable anual precedente.</p> <p>Referencia: NIC 34 párrafo 20</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros las publicaciones de los estados financieros deben efectuarse en forma comparativa con igual período anterior, en este caso junio 2022 y junio del año (2021).</p>
3	<p>Las NIIF requieren que el gasto por el impuesto a las ganancias se reconocerá, en cada uno de los periodos intermedios, sobre la base de la mejor estimación del promedio ponderado de la tasa impositiva que se espere para el periodo contable anual. Los importes calculados para el gasto por el impuesto, en este periodo intermedio, pueden necesitar ajustes en periodos posteriores siempre que las estimaciones de la tasa anual hayan cambiado para entonces.</p> <p>Referencia: NIC 34 párrafo 30 (c)</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros únicamente se toma en cuenta la tasa impositiva al cierre de cada periodo intermedio.</p>

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
4	<p>La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos dentro del alcance de dicha norma deben ser posteriormente medidos al costo amortizado o a valor razonable, basado en el modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de cada activo financiero.</p> <ul style="list-style-type: none"> i. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden solamente a pagos del principal e intereses sobre el saldo remanente de principal (SPPI), son posteriormente medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. ii. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden a SPPI, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI). iii. Todos los otros instrumentos de deuda o de patrimonio, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). <p>Adicional a lo mencionado previamente, existen ciertas elecciones/designaciones irrevocables que pueden ser aplicadas en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base específica.</p> <p>Referencia: NIIF 9 párrafo 4.1.1 al 4.1.5</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros, las inversiones financieras se registran al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente.</p> <p>Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.</p>
5	<p>De acuerdo a la NIIF 9 se debe establecer un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros las provisiones para riesgos de crédito, reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, que requieren la evaluación y clasificación de los activos de riesgo</p>

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	<p>instrumentos de patrimonio. Bajo las NIIF, Estas provisiones deben medirse así: a) la pérdida crediticia esperada a 12 meses que representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe y b) La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero.</p> <p>El uso de este último es obligatorio cuando ha sucedido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde la fecha de otorgamiento.</p> <p>Referencia: NIIF 9 párrafo 5.5.1 a 5.5.11</p>	<p>crediticio según la calidad de los deudores, lo cual determina la categoría de riesgo de crédito de cada deudor y su consecuente porcentaje de reserva establecido por el regulador, el cual no necesariamente representa la historia de eventos de incumplimientos y pérdidas de los deudores del Banco y que no son ajustados a expectativas de pérdidas futuras. Los porcentajes requeridos por reserva de saneamiento están claramente establecidos según la clasificación de los instrumentos, dictada por la misma norma.</p> <p>De acuerdo a las normas del regulador un crédito se considera vencido cuando supera los 90 días sin recibir el pago de una cuota a partir del vencimiento de la misma. De igual forma, para la determinación de la categoría de riesgo de un deudor no necesariamente debe estar vencido el crédito, ya que, a partir de los 30 días de presentar mora, la categoría de riesgo de un cliente se degrada a A2 y desde ese momento se calcula una reserva de saneamiento del deudor.</p>
6	<p>Las NIIF requieren que una entidad reconozca en el resultado del período como una ganancia o pérdida de valor, el importe de las perdidas crediticias esperadas o reversiones en que se requiere sea ajustada la corrección de valor por perdidas en la fecha de presentación.</p> <p>Referencia: NIIF 9 párrafo 5.5.8</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos fuera de la utilidad (perdida) de operación.</p>
7	<p>Las NIIF requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro.</p> <p>Referencia: NIIF 9 párrafo 5.4.1</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros la política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos.</p>
8	<p>Las NIIF requiere ciertas divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:</p> <p>Información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.</p> <p>Referencia: NIIF 7 párrafo 25</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere este tipo de divulgaciones.</p>

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
9	<p>Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado.</p> <p>Referencia: NIIF 7 párrafo 33.34</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere la divulgación de este tipo de información.</p>
	<p>Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que para todos los pasivos no derivados y derivados (incluyendo contratos de garantía financiera emitidos) se divulgue un análisis de vencimientos que muestre los vencimientos contractuales remanentes.</p> <p>Referencia: NIIF 7 párrafo 39 (a) (b)</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere este tipo de divulgaciones.</p>
10	<p>La NIIF 15 requiere que una entidad reconozca sus ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener el derecho, a cambio de bienes o servicios comprometidos. Los cinco (5) pasos para su reconocimiento se resumen a continuación:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="354 1125 873 1377">i. Identificación del contrato con el cliente: Un contrato puede ser escrito, verbal o implícito, debe ser aprobado por las partes contratantes, se deben de identificar los derechos de cada parte sobre los bienes o servicios a transferir, poseer fundamento comercial y sea probable que la entidad recaude la contraprestación. <li data-bbox="354 1419 873 1671">ii. Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato: Una entidad evaluará los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identificará como una obligación de desempeño cada compromiso a transferir al cliente un bien o servicio que es distinto. 	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son cobrados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.</p>

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	<p>iii. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros.</p> <p>iv. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: Distribuir el precio de la transacción a cada obligación de desempeño por un importe que represente la parte de la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.</p> <p>v. Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño: Una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.</p> <p>Referencia: NIIF 15 párrafo 9, 22, 31, 47 y 73</p>	
11	<p>Las NIIF consideran como componente del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias el importe del gasto o ingreso por impuestos diferidos relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias. Así mismo, requieren la presentación de activos y pasivos por impuestos diferidos en el balance general.</p> <p>NIC 12 párrafo 77</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros se requieren que dicho gasto e ingreso se revele en el estado de resultados en la línea de Otros ingresos y gastos – neto. En el caso de los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en el balance general dentro del rubro de Otros Activos – Diversos y Otros pasivos – diversos.</p>
12	<p>Las NIIF requieren que Las ganancias y pérdidas actuariales generadas por las actualizaciones de la provisión por retiro voluntario, en ciertas circunstancias, sean reconocidas como un componente del Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio netas del impuesto diferido correspondiente.</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros se registran en los resultados del período en que se generan.</p>

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	Referencia: NIC 19 párrafo 122	
13	<p>Posterior a su reconocimiento inicial, los activos recibidos en pago de créditos deben reconocerse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas.</p> <p>Referencia: NIIF 5 párrafo 6, 20, 23</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros los bienes recibidos en pago de créditos se contabilizan de acuerdo a valúo pericial realizado por perito registrado en la Superintendencia. En adición, las normas contables requieren aplicar provisiones por pérdidas en un plazo de cuatro años hasta completar el cien por ciento del activo.</p>
14	<p>La NIIF 16 inicio su vigencia a partir del 1 de enero de 2019, cambiando principalmente el tratamiento contable a los arrendamientos operativos. La norma requiere que las entidades incluyan estos arrendamientos en el balance general, por lo que tendrán que reconocer activos asociados al derecho de uso de tales arrendamientos y pasivos por las obligaciones del pago de renta de los mismos arrendamientos en su balance general.</p>	<p>El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en su sesión del CN-19/2019 del 11 en diciembre de 2019, acordó que NIIF 16 no será de aplicación obligatoria en el año 2019 para los integrantes del sistema financiero, por lo que deberán continuar con el tratamiento contable vigente, que consiste en reconocer en los resultados del período las cuotas de arrendamiento operativo, a medida se devengan.</p>

24. Gestión integral de riesgos

En cumplimiento a las Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20) emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador con fecha 26 de febrero de 2020, vigentes a partir del 01 de abril de 2020 y con el fin de facilitar la evaluación de la gestión integral de riesgos, Citibank N.A. Sucursal El Salvador, cuenta con una Unidad de Gestión Integral de Riesgos conformada, la cual, podrá designar unidades adicionales para que supervisen y gestionen riesgos específicos.

Por medio de esta unidad se identifica, mide, controla, monitorea e informa los riesgos que la sucursal enfrenta en el desarrollo de sus operaciones, ya sea que éstos afecten activos y pasivos dentro o fuera del balance. Todos los integrantes de esta Unidad son los Gerentes encargados de la gestión de todos los riesgos a los que se encuentra expuesta la sucursal, sus funciones y decisiones son independientes de cualquier unidad dentro de la sucursal, reportando y recomendando únicamente al Comité de Riesgos y a sus respectivas líneas regionales de forma permanente.

El seguimiento a los riesgos asumidos por la sucursal (riesgo de crédito, liquidez, mercado, operacional y reputacional), es realizado de forma continua por parte de los gerentes responsables de la gestión de cada uno de los riesgos, bajo las políticas y procedimientos aprobados por el Comité de Riesgos. Adicionalmente, se informa al Comité por medio de sesiones trimestrales y en forma extraordinaria cuando sea requerido. Citi cuenta con una estructura matricial que permite la gestión de riesgos por medio del nombramiento de jefes regionales y globales, quienes aseguran el cumplimiento de las políticas y estrategias globales corporativas.

El Comité de Riesgos de Citibank N.A. Sucursal El Salvador, es responsable del seguimiento de la gestión integral de los riesgos a los que la entidad se encuentra expuesta y vigila que las operaciones del negocio se ajusten a los lineamientos establecidos, en materia de límites de tolerancia a los distintos riesgos, o límites específicos aplicables. Asimismo, revisa y somete a aprobación las metodologías de gestión de los riesgos y los límites de tolerancia a cada tipo de riesgo, dando seguimiento a planes correctivos ante excepciones o deficiencias reportadas.

25. Ley de supervisión y regulación del sistema financiero

Con fecha 14 de enero de 2011, la Asamblea Legislativa de El Salvador aprobó el Decreto Legislativo No. 592, en el cual, se promulgó la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. El Sistema de Supervisión y Regulación Financiera quedó constituido por la Superintendencia del Sistema Financiero y El Banco Central de Reserva de El Salvador, siendo esta superintendencia la responsable de la supervisión de los integrantes del sistema financiero y demás supervisados de conformidad con dicha Ley. El marco normativo y prudencial necesario para la adecuada aplicación de ésta Ley y demás Leyes que regulan a los integrantes del sistema financiero y demás supervisados, le corresponde al Banco Central de Reserva de El Salvador.

26. Efecto de Leyes Transitorias por COVID

En adición a las implicaciones generalizadas en la salud pública, la pandemia de COVID-19 ha tenido impactos macroeconómicos significativos en El Salvador y en todo el mundo. La perspectiva económica para el 2022 incluye desafíos importantes e incertidumbre relacionado con la pandemia, como lo son la duración y gravedad de los impactos económicos y de salud pública que han generado un entorno más volátil y que probablemente continúen impactando negativamente los negocios y resultados del Banco.

En el entorno propiciado por la Pandemia, el Banco estableció y ha ejecutado un plan de medidas para que su personal trabaje en forma presencial o remota, según sea viable, con la recomendación y medidas necesarias para asegurar la protección de los empleados, mantener las operaciones y ofreciendo un servicio de calidad de sus clientes, garantizando así un ambiente de control y cumplimiento.

Reserva de Liquidez:

El Comité de Normas Técnicas del Banco Central de Reserva (BCR) con fecha 21 de Febrero 2022 aprobó las Normas técnicas temporales para el cálculo de la reserva de liquidez sobre los depósitos y otras obligaciones (NPBT-07), la modificación relacionada al artículo 4, inciso b, señala que al monto resultante de los coeficientes se aplicará una deducción de "un porcentaje equivalente al 50% del saldo que las entidades sujetas a las normas (bancos, bancos cooperativos y sociedades de ahorro y crédito) reportaron en la cuenta 111001 Existencias en Caja en fecha 16 de febrero de 2022 y estará vigente hasta la finalización de la vigencia de las presente normas temporales el próximo 16 de Agosto de 2022". Dicha fue aprobada por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, en Sesión CNBCR – 02/2022 con vigencia a partir del 21/02/2022.

El objeto de las Normas Técnicas es establecer nuevos parámetros temporales para el requerimiento de Reserva de Liquidez, a fin de que las entidades dispongan de mayores recursos financieros para apoyar el dinamismo y crecimiento en la colocación de créditos a los diferentes sectores económicos.

La reserva podrá estar constituida total o parcialmente en el Banco Central, en forma de depósitos a la vista en dólares de los Estados Unidos de América o en títulos valores emitidos por éste en la misma moneda, y también podrán estar invertida en el exterior. Dicha reserva deberá estar integrada por los siguientes tramos:

- a. El equivalente al veinticinco por ciento (25%) del requerimiento de reserva, en forma de depósito a la vista en el Banco Central o en el banco extranjero que se trate;

- b. El equivalente al veinticinco por ciento (25%) del requerimiento de reserva, en forma de depósitos a la vista en el Banco Central o el banco extranjero que se trate; o títulos valores emitidos por el Banco Central para los efectos de la reserva de liquidez; y
- c. El restante cincuenta por ciento (50%) en títulos valores emitidos por el Banco Central o depósitos a la vista en el Banco Central para los efectos de la reserva de liquidez.

En el caso que el Banco decida invertir parte de la reserva de liquidez en Bancos Extranjeros, deberán sujetarse a lo establecido en las “Normas Técnicas para la inversión de las Reservas de Liquidez en el Extranjero” (NPB3-10).

El Banco cumplió con la constitución de la reserva de liquidez de acuerdo con las disposiciones señaladas anteriormente.

Medidas Temporales para apoyar a deudores con problemas de pago:

Con el objeto de mantener la estabilidad del sistema financiero y no afectar la capacidad de respuesta de las entidades financieras, ante la reactivación de la actividad económica luego de la pandemia, a efectos de la continuidad en el otorgamiento de crédito para personas naturales y jurídicas, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador con fecha 25 de febrero de 2021, aprobó la Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por COVID-19 (NRP-25) estará vigente por sesenta meses a partir del 14 de marzo del 2021.

Durante el período de estas medidas temporales los deudores del Banco no se vieron impactados por la Pandemia, por lo tanto, el Banco no ha visto la necesidad a aplicar estas medidas extraordinarias.

* * * * *