

CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros (no auditados)

31 de marzo 2019 y 2018

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
(San Salvador, República de El Salvador)

Índice del Contenido

Balances Generales (no auditados)
Estados de Resultados (no auditados)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Balances Generales (no auditados)

Al 31 de marzo de 2019 y 2018

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos de intermediación	US\$	<u>225,709.8</u>	<u>194,624.0</u>
Caja y bancos		63,083.5	55,750.2
Inversiones financieras (neto)	3	139,863.5	110,063.0
Cartera de préstamos (neto)	4	<u>22,762.8</u>	<u>28,810.8</u>
Otros activos		<u>988.3</u>	<u>986.9</u>
Inversiones accionarias	5	0.0	0.6
Diversos (neto)		<u>988.3</u>	<u>986.3</u>
Activo fijo (neto)		<u>2,124.4</u>	<u>1,562.0</u>
Total Activos	US\$	<u><u>228,822.5</u></u>	<u><u>197,172.9</u></u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivos de intermediación	US\$	<u>185,053.3</u>	<u>157,079.3</u>
Depósitos de clientes	6	134,981.0	125,891.0
Préstamos de otros bancos	7	45,063.8	25,012.9
Diversos		<u>5,008.5</u>	<u>6,175.4</u>
Otros pasivos		<u>4,114.6</u>	<u>3,147.5</u>
Cuentas por pagar		2,595.8	1,585.2
Provisiones		1,299.1	1,435.5
Diversos		<u>219.7</u>	<u>126.8</u>
Total pasivos		<u>189,167.9</u>	<u>160,226.8</u>
Patrimonio		<u>39,654.6</u>	<u>36,946.1</u>
Capital social pagado		30,000.0	30,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		<u>9,654.6</u>	<u>6,946.1</u>
Total pasivos y patrimonio	US\$	<u><u>228,822.5</u></u>	<u><u>197,172.9</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

Firmados por:

Ana Cristina López Craik de Tamayo
Representante Legal

Héctor Adalberto Moreno García
Contador General

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Estados de Resultados (no auditados)
Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de operaciones	Nota	US\$ 4,197.7	4,362.5
Intereses de préstamos		330.0	300.9
Comisiones otros ingresos de préstamos		29.2	39.6
Intereses de inversiones		1,962.8	1,573.6
Utilidad en venta de títulos valores		0.0	1,206.5
Intereses sobre depósitos		558.3	208.1
Operaciones en moneda extranjera		88.0	177.8
Otros servicios y contingencias		<u>1,229.4</u>	<u>856.0</u>
Costos de operaciones		<u>717.0</u>	<u>743.7</u>
Intereses y otros costos de depósitos		35.4	27.9
Intereses sobre préstamos		239.2	36.5
Pérdida por venta de títulos valores		2.4	46.1
Operaciones en moneda extranjera		9.5	0.0
Otros servicios y contingencias		<u>430.5</u>	<u>633.2</u>
Reservas de saneamiento		32.0	21.5
Utilidad antes de gastos		<u>3,448.7</u>	<u>3,597.3</u>
Gastos de operación	9	<u>1,978.7</u>	<u>1,876.6</u>
De funcionarios y empleados		1,206.4	1,145.3
Generales		669.9	626.8
Depreciaciones y amortizaciones		<u>102.4</u>	<u>104.5</u>
Utilidad de operación		<u>1,470.0</u>	<u>1,720.7</u>
Otros ingresos y gastos		<u>56.0</u>	<u>(202.0)</u>
Otros ingresos		59.0	36.8
Otros gastos		<u>(3.0)</u>	<u>(238.8)</u>
Utilidad antes de impuestos		1,526.0	1,518.7
Impuesto sobre la renta estimado		(262.1)	(282.9)
Contribuciones especiales por ley		<u>(55.6)</u>	<u>(55.5)</u>
Utilidad neta	US\$	<u>1,208.3</u>	<u>1,180.3</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

Firmados por:

Ana Cristina López Craik de Tamayo
Representante Legal

Héctor Adalberto Moreno García
Contador General

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)
Al 31 de marzo 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (1) Operaciones

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, 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 están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

Nota (2) Principales políticas contables

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los presentes estados financieros han sido preparados por Citibank N.A. Sucursal El Salvador, con base a las Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero. La Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), ha requerido que estos estados financieros sean preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), (antes Normas Internacionales de Contabilidad, NIC) y las Normas Contables para Bancos (NCB), las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las NIIF y ha requerido que cuando presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora.

2.2 Políticas Obligatorias

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 y Retiro Voluntario
- e) Reservas de Saneamiento
- f) Reserva por riesgo país
- g) Prestamos Vencidos
- h) Inversiones Accionarias
- i) Activos Extraordinarios
- j) Transacciones en Moneda Extranjera
- k) Intereses por Pagar
- l) Reconocimiento de Ingresos
- m) Reconocimiento de Pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por la superintendencia, en los boletines y otros medios de divulgación.

Nota (3) Inversiones financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias, sus principales componentes son:

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)
Al 31 de marzo 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	US\$	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera neta de inversiones financieras		<u>139,863.5</u>	<u>110,063.0</u>

Al 31 de marzo 2019 y 2018 no existe saldo por provisión de valuación, y durante el período terminado en esa fecha no hubo movimiento de la misma.

Al 31 de marzo 2019 y 2018 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 5.7% (11.5% en 2018).

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.

Nota (4) Préstamos y Contingencias y sus Provisiones

		<u>2019</u>	Contingencias	Préstamos	<u>2018</u>	Contingencias
Cartera bruta	US\$	22,868.0	7,086.4	28,830.8		2,890.4
Menos Reservas		<u>(105.2)</u>	<u>(46.6)</u>	<u>(20.0)</u>		<u>(25.4)</u>
Cartera de riesgo neta	US\$	<u>22,762.8</u>	<u>7,039.8</u>	<u>28,810.8</u>		<u>2,865.0</u>

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

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$	23.9	0.0
Más: Constitución de reservas		1.1	20.4
Menos: Liberación de reservas		0.0	0.0
Otras cancelaciones y reclasificaciones		<u>(5.0)</u>	<u>5.0</u>
Total al 31 de marzo 2018	US\$	<u>20.0</u>	<u>25.4</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$	106.0	50.5
Más: Constitución de reservas		39.2	2.9
Menos: Liberación de reservas		(40.0)	(6.8)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		0.0	0.0
Total al 31 de marzo 2019	US\$	<u>105.2</u>	<u>46.6</u>

Al 31 de marzo 2019 y 2018 no se tiene ninguna reserva de saneamiento pendiente de constituir (reservas diferidas). Las reservas de saneamiento por "Contingencias" se presentan en el rubro de los pasivos "Diversos".

Tasa de cobertura es del 0.5% para 2019 (menos del 0.1% en 2018)

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)
Al 31 de marzo 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

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 5.2% en 2019 (4.9% en 2018).

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 31 de marzo 2019 y 2018 los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 2.1% (16.0% en 2018) de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 97.9% (84.0% en 2018).

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos en resultados en el período reportado ascienden a US\$41.4 para 2019 (US\$22.6 en 2018).

Nota (5) Inversiones Accionarias

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, al 31 de marzo 2019 y 2018, no posee Inversiones Accionarias.

Al 31 de marzo 2018, el saldo corresponde a operaciones relacionadas con membresías por un monto de US\$0.6.

Nota (6) Depósitos de clientes

Al 31 de marzo 2019 y 2018 la cartera de depósitos se encuentra distribuida de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos de público	US\$	130,281.0	121,552.1
Depósitos de otros bancos		919.9	63.5
Depósitos de entidades estatales		1,224.7	1,182.1
Depósitos restringidos e inactivos		2,555.4	3,093.3
Total	US\$	<u>134,981.0</u>	<u>125,891.0</u>

Las diferentes clases de depósitos del banco son las siguientes:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en cuenta corriente	US\$	126,533.7	117,504.3
Depósitos en cuenta de ahorro		8,227.8	8,166.6
Depósitos a plazo		219.5	220.1
Total	US\$	<u>134,981.0</u>	<u>125,891.0</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 US\$10.2 en 2019 y 2018

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos fue 0.1% en 2019 y 2018.

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)
Al 31 de marzo 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro “Intereses y otros costos de depósitos”, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos

Nota (7) Préstamos de otros bancos

Las obligaciones por préstamos con bancos nacionales, al 31 de marzo 2019 y 2018 ascienden a US\$0.0.

Las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros, al 31 de marzo 2019 ascienden a US\$45,063.8 (US\$25,012.9 en 2018) monto que incluye capital más intereses.

Nota (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.

Nota (9) Gastos de operación

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Funcionarios y empleados:	US\$	1,206.4	1,145.3
Remuneraciones		715.6	684.0
Prestaciones al personal		455.0	343.8
Indemnizaciones al personal		21.5	98.6
Otros gastos del personal		14.3	18.9
Gastos generales		669.9	626.8
Depreciaciones y amortizaciones		102.4	104.5
Total	US\$	<u>1,978.7</u>	<u>1,876.6</u>

Nota (10) Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Durante el período reportado el Banco mantiene un promedio 75 empleados (77 en 2018). De ese número el 23.6% (22.0% en 2018) se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco y el 76.4% (78.0% en 2018) es personal de apoyo.

Nota (11) Litigios pendientes

Al 31 de marzo 2019 el Banco tiene los siguientes litigios judiciales o administrativos, cuyo resultado individual, se considera que no afectará su patrimonio significativamente:

- 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

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)
Al 31 de marzo 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

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 US\$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.

El resultado es favorable para el Banco al tener la sentencia condenatoria. Se espera la subasta del resto de los bienes embargados o que sean adjudicados en pago.

2) Citibank, N.A., Sucursal El Salvador periodo fiscal 2011:

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 monto de la demanda por impuestos y multa asciende a US\$478.2 más los intereses que sean devengados por el tiempo

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.

3) Citibank, N.A., Sucursal El Salvador periodo fiscal 2014:

El día 27 de abril de 2018, el Banco fue notificado de la resolución 10006-TAS-0050- 2018, emitida por la Unidad de Audiencia y Tasaciones de DGII, a través de la cual se resolvió determinar a cargo de la Compañía la cantidad de US\$7.8, en concepto de Impuesto sobre la Renta (en adelante "ISR"), a pagar respecto del ejercicio impositivo 2014; y, US\$1.9, en concepto de multa por Evasión No Intencional del ISR respecto del citado ejercicio impositivo.

A la fecha, la Compañía ha presentado el escrito correspondiente a la etapa de alegaciones finales, solicitando a su vez que sea realizada la verificación de las pruebas que fueron ofrecidas en la etapa de aportación de pruebas. En caso que

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)
Al 31 de marzo 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

el Tribunal de Apelaciones autorice la realización de la verificación, el Banco deberá aportar el material probatorio ofrecido en su oportunidad, caso contrario, deberá quedarse a la espera de la notificación de la resolución final correspondiente.

Nota (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.

Nota (13) Créditos relacionados

De conformidad a los Artículos N° 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 de cada una de las entidades consolidadas.

El capital social y reservas de capital al 31 de marzo 2019 es US\$32,861.2 (US\$32,492.1 en 2018). El banco no tiene créditos relacionados al 31 de marzo 2019 y 2018.

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

Nota (14) Créditos a subsidiarias extranjeras

De conformidad al Artículo N° 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 31 de marzo 2019 el fondo patrimonial es de US\$39,019.1 (US\$36,355.9 en 2018), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$22,868.0 (US\$28,830.8 en 2018).

Al 31 de marzo 2019 y 2018 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.

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)
Al 31 de marzo 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (15) Créditos a subsidiarias nacionales

De conformidad al Artículo N° 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 31 de marzo 2019 el fondo patrimonial es de US\$39,019.1 (US\$36,355.9 en 2018), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$22,868.0 (US\$28,830.8 en 2018).

Al 31 de marzo 2019 y 2018 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.

Nota (16) Límites en la concesión de créditos

El Artículo N° 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 le dio cumplimiento a las disposiciones del Artículo N° 197, de la Ley de Bancos.

Nota (17) Contratos con personas relacionadas

De conformidad al Artículo N° 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.

Nota (18) Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el Artículo N° 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

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)
Al 31 de marzo 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

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 2019 y 2018.

Nota (19) Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

Según el Artículo N° 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 N° 36, de la Ley de Bancos.

Al 31 de marzo 2019 y 2018, la situación del banco, es según lo muestran las siguientes relaciones:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	108.3%	96.1%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	19.9%	22.3%
Fondo patrimonial a capital social pagado	130.1%	121.2%

Nota (20) Calificación de riesgo

El Artículo N° 235, de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la anterior Superintendencia de Valores (hoy incorporada en la Superintendencia del Sistema Financiero).

Clasificación de riesgo de 2019

La calificación otorgada a Citibank, New York, Casa Matriz de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador es: P - 1.

Fecha de referencia: 21 febrero 2019.

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.

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)
Al 31 de marzo 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

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

Clasificación de riesgo de 2018

La calificación otorgada a Citibank, New York, Casa Matriz de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador es: P - 1.

Fecha de referencia: 08 enero 2018.

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.

Nota (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 US\$139,863.5 en 2019 (US\$110,063.0 en 2018). La cartera de préstamos alcanzó US\$22,762.8 en 2019 (US\$28,810.8 en 2018), caracterizándose por su diversificación. Ambos representan el 71.1% (70.4% en 2018) 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 US\$)	CARTERA DE PRÉSTAMOS		OTRAS OPERACIONES		TOTAL SEGMENTOS	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
INGRESOS	359.2	340.6	3,838.5	4,021.9	4,197.7	4,362.5
Intereses	330.0	301.0	2,521.0	1,781.7	2,851.0	2,082.7
Comisiones y Otros	29.2	39.6	1,317.5	2,240.2	1,346.7	2,279.8
COSTOS DE INTERMEDIACIÓN	(61.3)	(58.1)	(655.7)	(685.5)	(717.0)	(743.6)
RESULTADO DEL SEGMENTO	297.9	282.5	3,182.8	3,336.4	3,480.7	3,618.9
Gastos de operación no asignados	(169.3)	(146.5)	(1,809.4)	(1,730.2)	(1,978.7)	(1,876.7)
Saneamiento y castigo de activos	(31.9)	(1.1)	(0.1)	(20.4)	(32.0)	(21.5)
Otros ingresos y gastos					56.0	(202.0)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS					1,526.0	1,518.7
Impuesto sobre la renta					(262.1)	(282.9)
Contribuciones especiales por ley					(55.6)	(55.5)
UTILIDAD NETA					1,208.3	1,180.3
OTRA INFORMACIÓN						
Total de activos					228,822.5	197,172.9
Total de pasivos					189,167.9	160,226.8

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)
Al 31 de marzo 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (22) Hechos relevantes y subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los periodos que terminaron el 31 de marzo 2019 y 2018, se resumen a continuación:

Hechos Relevantes de 2019

- 1) En cumplimiento con normativa contable establecida por la Superintendencia del Sistema Financiero y a disposiciones del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública en cuanto a la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera en lo que no contravenga lo dispuesto por la Superintendencia del Sistema Financiero, el Banco ha dispuesto la implementación de la Norma 16 – Arrendamientos, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019, relativa a la conversión de arrendamientos operativos en arrendamientos financieros.

Los arrendamientos adquiridos por el Banco con implicación a esta norma, corresponden al uso de las instalaciones físicas de la institución. Ese arrendamiento está pactado a mediano plazo y a marzo de 2019, tiene un remanente de 25 meses para su vencimiento. Se ha definido la metodología de cálculo, registro y amortización.

- 2) Citibank NA Sucursal El Salvador en el 2018 obtuvo utilidades netas de US\$2,680.5, aplicando a Reserva Legal US\$369.1, en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Bancos. Se constituyó utilidad no distribuible por \$2,311.4.
- 3) Citi 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 31 de marzo 2019 generó ingresos de US\$1,029.7.
- 4) Para el presente ejercicio, Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, ha decidido nombrar como sus auditores externos financieros y fiscales a la firma Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.

Hechos Relevantes de 2018

- 1) En cumplimiento con normativa contable establecida por la Superintendencia del Sistema Financiero y a disposiciones del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública en cuanto a la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera en lo que no contravenga lo dispuesto por la Superintendencia del Sistema Financiero, el Banco ha dispuesto la implementación de la Norma 16 – Arrendamientos, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019, relativa a la conversión de arrendamientos operativos en arrendamientos financieros.

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)
Al 31 de marzo 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Los arrendamientos adquiridos por el Banco con implicación a esta norma, corresponden al uso de las instalaciones físicas de la institución. Ese arrendamiento está pactado a mediano plazo y al cierre del ejercicio 2018, tiene un remanente de 28 meses para su vencimiento. Se ha definido la metodología de cálculo, registro y amortización.

- 2) Citi 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 31 de marzo 2018 generó ingresos de US\$714.2.
- 3) Citibank NA Sucursal El Salvador en el 2017 obtuvo utilidades netas de US\$1,387.7, aplicando a Reserva Legal US\$225.4, en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Bancos. Se liberó utilidad no distribuible por \$995.5.
- 4) Para el presente ejercicio, Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, ha decidido mantener como sus auditores externos a la firma Moreno Portillo y Asociados S.A. de C.V. y para la auditoría fiscal a la firma KPMG, S.A.

Nota (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)

La Administración del Banco ha identificado las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador:

- 1) Las normas para la contabilización de las inversiones vigentes durante el período 2019 y 2018, no están en total conformidad con las NIIF, siendo las principales diferencias:
 - a) Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con las disposiciones contables regulatorias. Según las NIIF las inversiones para negociación y disponibles para la venta se valúan a su valor de mercado y las mantenidas hasta el vencimiento a costo amortizado, a menos que hayan sufrido un deterioro.
 - b) No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con los instrumentos financieros, por ejemplo:
 - i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, mercado, moneda y riesgo de la tasa de interés.

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)
Al 31 de marzo 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

- iii. Las NIIF requieren la revelación de información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
- 2) Las provisiones para riesgo de crédito se establecen con base en la normativa contable regulatoria. Conforme a las NIIF, debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos. Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía. Adicionalmente, la liberación de las reservas y las recuperaciones de créditos castigados se reportan como “Otros ingresos” en el estado de resultados fuera de los resultados de operación.
- 3) Las normas vigentes disponen que no se registran ingresos por intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de ingresos por intereses de todos los activos financieros a los que les aplique.
- 4) Las NIIF requieren que se valúen los activos extraordinarios al valor justo menos los costos para vender. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido.
- 5) Las NIIF requieren ciertas revelaciones adicionales.
- 6) La elaboración y presentación de los estados financieros se realiza en cumplimiento con la normativa contable regulatoria. Los estados financieros y las notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por las NIIF, para suministrar información general acerca de la situación y desempeño financiero, así como de los flujos de efectivo.

Nota (24) Gestión Integral de Riesgos

En cumplimiento a las Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NPB 4-47) emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia con fecha 8 de febrero de 2011, vigente a partir del 2 de agosto de 2012 y con el fin de facilitar la evaluación de la gestión integral de riesgos, Citibank N.A. Sucursal El Salvador, ha conformado la Unidad de Gestión Integral de Riesgos, 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

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (no auditados)
Al 31 de marzo 2019 y 2018
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

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 adecuada 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.

Nota (25) Base de presentación

Citibank N.A. Sucursal El Salvador, presenta sus estados financieros en cumplimiento con las Normas para la Publicación de los Estados Financieros de los Bancos NCB-018.