

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador

Estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 e informe de los auditores independientes.

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador

Páginas

Informe de los auditores independiente	1
Balances generales	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivos	9
Notas a los estados financieros	10



PBX: (503) 2218-6400
auditoria@bdo.com.sv
consultoria@bdo.com.sv

17 Av. Norte y Calle El Carmen
Centro de Negocios Kinetika
Nivel 8^o Local 138
Santa Tecla La Libertad,
El Salvador, C.A.

Dictamen de los auditores Independientes

Citi Country Officer de
Citibank, N.A. Sucursal El Salvador:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (véase nota 2).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales Contables (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) desarrollado y aprobado por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y adoptado en El Salvador por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



Base de Contabilidad

Llamamos la atención a la nota (2) que describe la base de contabilidad para la elaboración y presentación de los estados financieros, los cuales están preparados de conformidad con las Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador; por tanto, pueden no ser aplicables a otras jurisdicciones fuera de El Salvador u otra finalidad, estas son una base de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); y las diferencias principales entre la normativa utilizada y las NIIF se presentan en la nota (46) a los estados financieros; en consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados de conformidad con las Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos (NCB - 017) en base a la cual se elaboran los estados financieros y sus notas; y Normas para la Publicación de los Estados Financieros de los Bancos (NCB - 018), la cual requiere que las notas que se publican sean un resumen de las notas que contienen los estados financieros auditados. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con lo anterior descrito.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según el juicio profesional del auditor, han sido de importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos, sin expresar una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Inversiones Financieras e Intereses	
Véase notas 5 y 26 a los estados financieros	
Asunto o aspecto clave identificado	Como se abordó el asunto en la auditoría
<p>Las inversiones financieras representan uno de los activos más significativos del Banco generando ingresos por inversiones de mayor significatividad en los resultados del periodo; resultando importante verificar la existencia de los mismos y la exactitud de los rendimientos registrados.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de las inversiones asciende a un monto de US\$109,834.9 (miles), y los ingresos durante 2023, fueron por US\$6,992.0 (miles).</p>	<p>Para asegurarnos de la razonabilidad del saldo de inversiones y los ingresos, desarrollamos los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Examen documental de respaldo de inversiones y confirmaciones recibidas. • Se realizó recálculo de los intereses por cobrar al 31 de diciembre de 2023. • Se verificaron los acuerdos documentados en las actas de comités de apoyo, para validar las aplicaciones contables que se realizaron de estos. • Se verificó la correspondencia y las notificaciones recibidas por el Ente Regulador y se evaluó la adecuada aplicación de los requerimientos realizados y que fueran presentados de manera exacta; determinando que las mismas cumplen con las regulaciones establecidas, al 31 de diciembre de 2023.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de elaborar y presentar los estados financieros de forma que representen la imagen fiel de conformidad con las Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha, revelando, según proceda, las cuestiones relacionadas con el funcionamiento del Banco y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.



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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés) siempre detecte un error material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Otro asunto

Los estados financieros del Banco, para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes emitieron una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros con fecha 17 de febrero de 2023.

BDO BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.
Registro N° 215

Oscar Armando Urrutia Viana
Representante Legal y
Socio Encargado de la Auditoría
Registro N° 753



Santa Tecla, 14 de febrero de 2024.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos</u>		
Activos de intermediación:		
Caja y bancos	US\$ 126,287.8	80,012.9
Inversiones financieras - netas (nota 3)	109,834.9	73,838.7
Cartera de préstamos - neta de reservas de saneamiento (nota 4)	<u>26,738.9</u>	<u>20,929.9</u>
	262,861.6	174,781.5
Otros activos:		
Diversos - netos	<u>3,366.3</u>	<u>1,719.0</u>
Activo fijo:		
Bienes inmuebles, muebles y otros - netos de depreciación acumulada	<u>1,472.8</u>	<u>1,405.2</u>
Total de los activos	US\$ <u><u>267,700.7</u></u>	<u><u>177,905.7</u></u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>		
Pasivos de intermediación:		
Depósitos de clientes (nota 5)	US\$ 208,105.3	138,207.4
Préstamos de otros bancos (nota 7)	15,035.1	0.0
Diversos	<u>2,736.0</u>	<u>2,426.9</u>
	225,876.4	140,634.3
Otros pasivos:		
Cuentas por pagar	2,794.3	1,822.2
Provisiones	2,341.7	2,187.8
Diversos	<u>74.6</u>	<u>70.9</u>
	5,210.6	4,080.9
Total de los pasivos	<u>231,087.0</u>	<u>144,715.2</u>
Patrimonio:		
Capital social pagado	22,000.0	22,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	<u>14,613.7</u>	<u>11,190.5</u>
Total del patrimonio	36,613.7	33,190.5
Total de los pasivos más patrimonio	US\$ <u><u>267,700.7</u></u>	<u><u>177,905.7</u></u>

Véanse notas que acompañan a los 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

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de operaciones:		
Intereses de préstamos	US\$ 1,647.4	1,749.1
Comisiones y otros ingresos de préstamos	64.0	54.5
Intereses de inversiones (nota 11)	6,992.0	4,771.6
Utilidad en venta de títulos valores (nota 11)	0.9	0.0
Intereses sobre depósitos	3,218.6	807.6
Operaciones en moneda extranjera	694.1	718.6
Otros servicios y contingencias (nota 12)	5,870.2	5,801.9
	<u>18,487.2</u>	<u>13,903.3</u>
Costos de operaciones:		
Intereses y otros costos de depósitos	173.2	29.2
Intereses sobre préstamos	54.8	25.8
Pérdida por venta de títulos valores (nota 11)	1.0	156.0
Otros servicios y contingencias (nota 12)	3,820.5	2,414.5
	<u>4,049.5</u>	<u>2,625.5</u>
Reservas de saneamiento (nota 4)	12.8	97.3
Utilidad antes de gastos de operación	<u>14,424.9</u>	<u>11,180.5</u>
Gastos de operación: (nota 14)		
De funcionarios y empleados	5,311.9	5,173.7
Generales	3,183.7	2,898.1
Depreciaciones y amortizaciones	403.1	248.5
	<u>8,898.7</u>	<u>8,320.3</u>
Utilidad de operación	5,526.2	2,860.2
Otros ingresos (gastos) - netos	149.0	179.5
Utilidad antes de impuestos	5,675.2	3,039.7
Impuesto sobre la renta (nota 13)	(1,118.0)	(765.3)
Utilidad neta	<u>US\$ 4,557.2</u>	<u>2,274.4</u>

Véanse notas que acompañan a los 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 cambios en el patrimonio
 por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2023</u>
Patrimonio:							
Capital social pagado (1)	30,000.0	0.0	(8,000.0)	22,000.0	8,000.0	(8,000.0)	22,000.0
Reserva legal (Nota 9)	3,848.0	304.0	0.0	4,152.0	567.5	0.0	4,719.5
Utilidades distribuibles (Nota 10)	1,284.1	4,673.1	(304.0)	5,653.2	660.4	(2,993.7)	3,319.9
	<u>35,132.1</u>	<u>4,977.1</u>	<u>(8,304.0)</u>	<u>31,805.2</u>	<u>9,227.9</u>	<u>(10,993.7)</u>	<u>30,039.4</u>
Patrimonio restringido:							
Utilidad no disponible (Nota 10)	3,462.8	0.0	(2,104.4)	1,358.4	5,215.9	0.0	6,574.3
Riesgo país	321.3	0.0	(294.4)	26.9	0.0	(26.9)	0.0
	<u>3,784.1</u>	<u>0.0</u>	<u>(2,398.8)</u>	<u>1,385.3</u>	<u>5,215.9</u>	<u>(26.9)</u>	<u>6,574.3</u>
Total del patrimonio	<u><u>38,916.2</u></u>	<u><u>4,977.1</u></u>	<u><u>(10,702.8)</u></u>	<u><u>33,190.5</u></u>	<u><u>14,443.8</u></u>	<u><u>(11,020.6)</u></u>	<u><u>36,613.7</u></u>

(1) El capital registrado de la Sucursal al 31 de diciembre de 2023 y 2022 era de \$22,000.0; correspondientes a la inversión directa de su Casa Matriz.

Véanse notas que acompañan a los 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 flujos de efectivo
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
Utilidad neta	US\$ 4,557.2	2,274.4
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Reserva de saneamiento de activos	12.8	97.3
Provisión por impuesto	1,118.0	765.3
Depreciaciones y amortizaciones	403.1	248.5
Intereses y comisiones por percibir	(4,810.5)	(1,358.2)
Intereses y comisiones por pagar	37.6	0.4
Provisión de renuncia voluntaria	65.3	(83.0)
Provisión laboral	1,497.4	1,319.4
Aumento en cartera de préstamos	(5,432.8)	(4,957.3)
Aumento en otros activos	(1,647.3)	(301.3)
Aumento (disminución) en depósitos del público	69,895.4	(25,171.9)
Disminución en otros pasivos	(1,175.9)	(1,022.8)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>64,520.3</u>	<u>(28,189.2)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión:		
Inversiones en instrumentos financieros	(31,574.7)	(3,086.5)
Adquisición de activo fijo	(470.7)	(510.9)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(32,045.4)</u>	<u>(3,597.4)</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Préstamos obtenidos	15,000.0	0.0
Rembolso de capital	0.0	(8,000.0)
Pago de dividendos	(1,200.0)	0.0
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>13,800.0</u>	<u>(8,000.0)</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo	46,274.9	(39,786.6)
Efectivo al inicio del año	80,012.9	119,799.5
Efectivo al final del año	US\$ <u>126,287.8</u>	<u>80,012.9</u>

Véanse notas que acompañan a los 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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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, enfocados en banca corporativa, ofreciendo a este segmento empresarial productos y servicios tanto en el país como en todos los países donde opera Citibank, N.A. Los estados financieros están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

Nota (2) Principales políticas contables

Las Normas Contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, normativa contable vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero.

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

2.1 Bases de preparación y presentación

Los presentes estados financieros han sido preparados por el Banco con base a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. 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.

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 esta Ley y demás Leyes que regulan a los integrantes del sistema financiero y demás supervisado, le corresponde al Banco Central de Reserva de El Salvador.

Los requerimientos de presentación de estados financieros 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 con base a la NCB-018, Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos.

2.2 Políticas Obligatorias

En la preparación y elaboración de los estados financieros 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.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

- 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.

2.3 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 adjuntos.

2.4 Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros 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 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, 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.

Nota (3) Inversiones financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, tales como Letras del Tesoro de El Salvador y Cetes 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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cartera neta de inversiones financieras	US\$ 109,834.9	73,838.7

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 de la cartera de inversiones es 7.6% en 2023 (6.9% en 2022). 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.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota (4) Préstamos, contingencias y sus provisiones

Un resumen de la cartera de préstamos y sus provisiones al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

		<u>2023</u>			<u>2022</u>	
		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>
Cartera de préstamos bruta	US\$	26,800.3	5,066.7	US\$	21,011.2	5,263.6
Menos: Reservas de saneamiento		<u>(61.4)</u>	<u>(8.7)</u>		<u>(81.3)</u>	<u>(29.0)</u>
Cartera de préstamos neta	US\$	<u><u>26,738.9</u></u>	<u><u>5,058.0</u></u>	US\$	<u><u>20,929.9</u></u>	<u><u>5,234.6</u></u>

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

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	US\$	13.7	45.4	59.1
Más: Constitución de reservas		76.2	21.1	97.3
Menos: Liberación de reservas		<u>(8.6)</u>	<u>(37.5)</u>	<u>(46.1)</u>
Total al 31 de diciembre de 2022	US\$	<u><u>81.3</u></u>	<u><u>29.0</u></u>	<u><u>110.3</u></u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	US\$	81.3	29.0	110.3
Más: Constitución de reservas		8.1	4.7	12.8
Menos: Liberación de reservas		<u>(28.0)</u>	<u>(25.0)</u>	<u>(53.0)</u>
Total al 31 de diciembre de 2023	US\$	<u><u>61.4</u></u>	<u><u>8.7</u></u>	<u><u>70.1</u></u>

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

Tasa de cobertura es del 0.2% en 2023 (0.5% en 2022). 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 7.8% en 2023 (5.5% en 2022). 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 diciembre de 2023 los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 1.1% (1.4% en 2022) de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 98.9% (98.6% en 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se tienen intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos en resultados en el período.

Nota (5) Depósitos de clientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cartera de depósitos se encuentra distribuida así:

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos del público	US\$	199,899.9	133,688.6
Depósitos de otros bancos		3,833.2	2,000.5
Depósitos de entidades estatales		2,459.1	1,156.6
Depósitos restringidos e inactivos		1,913.1	1,361.7
Total	US\$	<u>208,105.3</u>	<u>138,207.4</u>

Las diferentes clases de depósitos del banco son las siguientes:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos en cuenta corriente	US\$	195,127.2	136,227.0
Depósitos en cuenta de ahorro		12,826.7	1,760.5
Depósitos a plazo		151.4	219.9
Total	US\$	<u>208,105.3</u>	<u>138,207.4</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\$10.8 en 2023 y 2022

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos fue menos del 0.1% en 2023 y 2022. 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 (6) Préstamos del Banco Central de El Salvador

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no registra saldos por este concepto, de conformidad al artículo 57 de la Ley de Bancos.

Nota (7) Préstamos de otros bancos

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

i) Con bancos nacionales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco no presenta obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

ii) *Con bancos extranjeros*

31 de diciembre de 2023 el Banco presenta obligaciones por préstamos con bancos extranjeros por US\$15,035.1 (US\$0.0 en 2022) monto que incluye capital e 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.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota (9) Reserva legal

Con base al Artículo No. 39, de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%), hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado; en este ejercicio 2023 el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de \$567.5 (\$304.0 en 2022).

El saldo de la reserva al 31 de diciembre 2023 asciende a \$4,719.5 (\$4,152.0 en 2022) valor que representa el 21.5% (18.9% en 2022) del capital social.

Nota (10) Utilidades distribuibles

De conformidad al inciso primero del Artículo No. 40, de la Ley de Bancos, los bancos deben retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal una suma igual a los productos (ingresos) pendientes de cobro, por consiguiente, estos valores se determinan así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad neta	4,557.2	2,274.4
Menos: reserva legal	(567.5)	(304.0)
Utilidad disponible	<u>3,989.7</u>	<u>1,970.4</u>
Más: utilidad distribuible de ejercicios anteriores	3,319.9	3,682.8
Más: utilidad no distribuible de ejercicios anteriores	1,358.4	3,462.8
Más: Constitución proveniente de utilidades de ejercicios anteriores	1,226.2	0.0
Menos: liberación de utilidad no distribuible	0.0	2,104.4
Menos: intereses, comisiones y recargos por cobrar	<u>6,574.3</u>	<u>1,358.4</u>
Sobre inversiones	4,421.5	1,203.4
Sobre préstamos	389.0	154.8
Sobre otros activos	<u>1,763.8</u>	<u>0.2</u>
Utilidad distribuible	<u><u>3,319.9</u></u>	<u><u>5,653.2</u></u>

Nota (11) Ingresos y costos de inversiones financieras

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los conceptos que conforman los ingresos de inversiones financieras son:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses de inversiones	US\$ 6,992.0	4,771.6
Utilidad en venta de títulos valores	<u>0.9</u>	<u>0.0</u>
Total ingresos por inversiones	<u><u>US\$ 6,992.9</u></u>	<u><u>4,771.6</u></u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los conceptos que conforman los costos de inversiones financieras son:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pérdida por venta de títulos	US\$ 0.0	0.6
Amortización de sobreprecio de títulos	<u>1.0</u>	<u>155.4</u>
Total costos por inversiones	<u><u>US\$ 1.0</u></u>	<u><u>156.0</u></u>

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota (12) Otros Servicios y contingencias

El rubro de los otros servicios y contingencias por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se resume como sigue:

Ingresos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cartas de crédito	US\$ 3.9	6.2
Avales y fianzas	75.4	185.2
Servicios GRA (1)	4,990.2	4,888.0
Otras comisiones	<u>800.7</u>	<u>722.5</u>
Total	US\$ <u>5,870.2</u>	<u>5,801.9</u>

1. 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 diciembre de 2023 generó ingresos de US\$4,990.2 (US\$4,888.0 en 2022) generado por operaciones de clientes directos del Banco en otras Sucursales de Citi ubicadas en otros países.

Costos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Avales y fianzas	US\$ 0.1	0.1
Servicios corporativos	3,236.4	1,782.6
Otras comisiones	<u>584.0</u>	<u>631.8</u>
Total	US\$ <u>3,820.5</u>	<u>2,414.5</u>

Nota (13) Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley del Impuesto Sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo No. 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992. Según Decreto Legislativo No. 957 y 958 de fecha 14 de diciembre 2011, publicados en Diario Oficial de fecha 15 de diciembre al mismo año, se aprobaron reformas a la Ley de Impuesto sobre la Renta y al Código Tributario, respectivamente, con vigencia a partir del 1 de enero de 2012.

Esas reformas incrementaron la tasa impositiva sobre las utilidades del 25% al 30%, excepto cuando las rentas gravadas son menores o iguales a ciento cincuenta mil dólares, en este caso mantienen la tasa del 25%. También señalan que las utilidades que se originan a partir del año 2011, están sujetas a una retención de impuestos sobre la renta del 5%, al momento de su distribución.

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, a la fecha de referencia de los estados financieros 31 de diciembre 2023 registra reserva de impuesto sobre la renta por \$1,118.0 (\$765.3 en 2022). La administración toma la política de constituir provisión por el decreto de retiro voluntario y sus efectos de impuestos determinaron un impuesto diferido de \$212.4 (\$212.6 en 2022) que se presenta en el activo.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

a. Impuestos a la utilidad reconocidos en los resultados

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto causado		
Impuesto causado del ejercicio	1,133.9	740.4
Impuesto causado de ejercicios anteriores	(16.1)	0.0
	<u>1,117.8</u>	<u>740.4</u>
Impuesto diferido		
Impuesto diferido del ejercicio	0.2	24.9
	<u>1,118.0</u>	<u>765.3</u>

b. Activos y pasivos por impuestos corrientes

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos por impuestos		
Impuestos a la utilidad por pagar	1,133.9	740.4
Activos por impuestos		
Anticipo pago a cuenta e impuesto retenido	(228.7)	(168.7)
	<u>905.2</u>	<u>571.7</u>

Nota (14) Gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos de operación se integran de la siguiente manera:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Funcionarios y empleados:			
Remuneraciones	US\$	3,111.4	3,119.2
Prestaciones al personal		2,059.2	1,982.4
Indemnizaciones al personal		84.1	27.9
Otros gastos del personal		57.2	44.2
		<u>5,311.9</u>	<u>5,173.7</u>
Gastos generales		3,183.7	2,898.1
Depreciaciones y amortizaciones		403.1	248.5
		<u>3,586.8</u>	<u>3,146.6</u>
Total	US\$	<u>8,898.7</u>	<u>8,320.3</u>

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota (15) Indicadores relativos a la carga de recursos humanos

Durante el período reportado el Banco mantiene un promedio 69 empleados (70 en 2022). De ese número el 26.1% (22.9% en 2022) se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco y el 73.9% (77.1% en 2022) es personal de apoyo.

Nota (16) Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2023 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 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, un inmueble en Zaragoza.

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. Proceso determinativo de Impuesto sobre la Renta, el proceso fue iniciado por la DGII a efecto de verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias, respecto del ejercicio impositivo de 2019. Se interpuso la demanda para iniciar el proceso judicial Contencioso Administrativo, nos encontramos a la espera de que sea admitida. El monto de la contingencia es de US\$616.6 más los intereses que sean devengados al momento de efectivo pago.
3. Proceso determinativo de Impuesto sobre la Renta, el proceso fue iniciado por la DGII a efecto de verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias, respecto del ejercicio impositivo de 2020. Recientemente finalizó la etapa de audiencia. La Compañía se encuentra a la espera de recibir la resolución por parte de la autoridad competente. El monto de la contingencia es de US\$971.3 más los intereses que sean devengados al momento de efectivo pago.
4. Proceso determinativo de Impuesto al Valor Agregado, el proceso fue iniciado por la DGII a efecto de verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias, respecto del ejercicio impositivo de 2020. Recientemente finalizó la etapa de audiencia. La Compañía se encuentra a la espera de recibir la resolución por parte de la autoridad competente. La determinación de la Administración Tributaria es la reducción del crédito fiscal del período 2020, por un monto de US\$292.4.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

5. Proceso sancionador por incumplimiento de la obligación de remitir el informe F-982, cumpliendo con las especificaciones técnicas contenidas en el Código Tributario o las que disponga la administración tributaria en sus formularios, respecto del ejercicio impositivo 2020, ya que, a su criterio, la Compañía no incluyó la información relacionada al monto principal de préstamos adquiridos de parte de sujetos relacionados (solo reportó los intereses pagados). La multa podría ascender al valor de US\$226.2 menos los atenuantes que pudieran resultar aplicables.

Nota (17) 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 (18) 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 31 de diciembre de 2023 es US\$26,719.5 (US\$26,152.0 en 2022). El banco no tiene créditos relacionados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

Nota (19) 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 diciembre de 2023 y 2022 el Banco no posee saldos de préstamos otorgados a subsidiarias extranjeras.

Al 31 de diciembre de 2023 el fondo patrimonial es de US\$36,613.7 (US\$32,178.4 en 2022), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$26,800.3 (US\$21,011.2 en 2022).

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota (20) 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 diciembre de 2023 y 2022 el Banco no posee créditos otorgados a subsidiarias nacionales.

Al 31 de diciembre de 2023 el fondo patrimonial es de US\$36,613.7 (US\$32,178.4 en 2022), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$26,800.3 (US\$21,011.2 en 2022).

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

Nota (21) 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. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco no posee concesión de créditos.

Nota (22) 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 (23) 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 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 del 0.1% para 2023 y 2022

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota (24) 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 diciembre de 2023 y 2022, la situación del banco, es según lo muestran las siguientes relaciones:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	67.4 %	94.8 %
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	15.5 %	21.5 %
Fondo patrimonial a capital social pagado	166.4 %	146.3 %

Nota (25) Calificación de riesgo

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una calificadora de riesgo registrada a la Superintendencia del Sistema Financiero. La calificación del Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 (realizada por la calificadora de riesgo Moody's Investors Services) es la siguiente:

<u>2023</u>	<u>2022</u>
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.

Nota (26) 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\$109,834.9 en 2023 (US\$73,838.7 en 2022). La cartera de préstamos alcanzó US\$26,738.9 en 2023 (US\$20,929.9 en 2022), caracterizándose por su diversificación. Ambos representan el 51.0% (53.3% 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.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Segmento del negocio

<u>(En miles de US\$)</u>	<u>Cartera de préstamos</u>		<u>Otras operaciones</u>		<u>Total segmentos</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos	1,711.4	1,803.6	16,775.8	12,099.7	18,487.2	13,903.3
Intereses	1,647.4	1,749.1	10,210.6	5,579.2	11,858.0	7,328.3
Comisiones y Otros	64.0	54.5	6,565.2	6,520.5	6,629.2	6,575.0
Costos de intermediación	(374.9)	(340.6)	(3,674.6)	(2,284.9)	(4,049.5)	(2,625.5)
Resultado del segmento	1,336.5	1,463.0	13,101.2	9,814.8	14,437.7	11,277.8
Gastos de operación no asignados	(823.7)	(1,079.3)	(8,075.0)	(7,241.0)	(8,898.7)	(8,320.3)
Sanearamiento y castigo de activos	(8.1)	(76.2)	(4.7)	(21.1)	(12.8)	(97.3)
Otros ingresos y gastos					149.0	179.5
Utilidad antes de impuestos					5,675.2	3,039.7
Impuesto sobre la renta estimado					(1,118.0)	(765.3)
Utilidad neta					4,557.2	2,274.4
Otra información						
Total de activos					267,700.7	177,905.7
Total de pasivos					231,087.0	144,715.2

Nota (27) Hechos relevantes y subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los periodos que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se resumen a continuación:

Hechos relevantes de 2023

- Con fecha 3 de febrero de 2023, la Superintendencia del Sistema Financiero emitió circular mediante la cual informó sobre una revisión de procedimiento para la reducción de capital por US\$8,000.0 que el Banco realizó el 18 de noviembre 2022. Sobre ello el Banco estableció el reintegro de capital por el monto mencionado, el cual se realizó durante el mes de febrero 2023. Con fecha 22 de mayo el banco solicita disminuir el capital nuevamente, en fecha 23 de junio 2023 se recibe la aprobación de parte de la SSF para realizar la disminución, el 14 de julio se remitió el capital.
- Con fecha 23 de octubre de 2023 se pagó dividendos por US\$1,200.0 de utilidades por aplicar de ejercicios anteriores.
- 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 31 de diciembre de 2023 no se ha realizado la aplicación de la norma.
- 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

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías. Al 31 de diciembre de 2023 generó ingresos US\$4,990.2 generado por operaciones de clientes directos del Banco en otras Sucursales de Citi ubicadas en otros países.

- e. El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión N°CN-02/2023 del 17 de marzo de 2023, relacionada al “Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora” (NCF-01), acordó aprobar lo siguiente:

Modificar las normativas siguientes que conciernen a los bancos, con vigencia a partir del 1 de enero de 2024:

- a. “Normas Técnicas sobre el Procedimiento para la Recolección de Información del Sistema Central de Riesgos” (NRP-41).
- b. “Normas Técnicas para la Aplicación del Requerimiento de Fondo Patrimonial para Entidades Financieras” (NRP-44).
- c. “Normas Técnicas para Constitución de Reservas por Riesgo País” (NCF-02).
- d. “Normas para la Generación de Información de los Depósitos Monetarios y sus Titulares” (NPB4-44).
- e. “Normas Técnicas para Remisión y Recolección de Información para el Sistema Contable Estadístico de Entidades Financieras” (NRP-51).
- f. “Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez” (NRP-05).
- g. “Normas sobre la Relación entre las Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera de los Bancos” (NPB3-07).
- h. A su vez, la norma NCF-01 “Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora”, deroga las normas contables que contenían los lineamientos ahora detallados en dicha normativa.

A partir del 1 de enero del 2024 la preparación de los estados financieros del Banco se registrará de acuerdo con la prelación siguiente:

- a. La legislación salvadoreña que establece tratamientos contables específicos;
- b. Las Normas Contables emitidas por el Banco Central por medio de su Comité de Normas; y
- c. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), siempre que el Comité de Normas del Banco Central no manifieste oposición expresa, sobre algún tratamiento particular o una nueva norma internacional de información financiera, adoptando siempre entre las alternativas brindadas por estas Normas la opción más prudente.

El Banco en función de la nueva normativa emitida por el BCR, aplicó los cambios en el Manual contable de la entidad, adoptando las NIIF de la forma requerida por el regulador, y actualizando la reportería regulatoria impactada por esos cambios contables.

Como resultado de ese proceso, el banco implementó exitosamente el cambio del manual contable a partir del 1 de enero de 2024, y ha emitido en tiempo y forma los reportes regulatorios correspondientes a partir de esa fecha, incluyendo los cambios contables realizados.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Hechos relevantes de 2022

- a. En fecha 18 de noviembre de 2022, se efectuó reembolso por US\$8,000.0 de capital social, con lo cual el nuevo capital es de US\$22,000.0 el cual es conforme al requerimiento regulatorio. El reembolso de capital fue aprobado por las instancias correspondientes del Banco, en sintonía con políticas internas de cumplimientos regulatorios y eficiencia de capital.
- b. El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en sesión 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 31 de diciembre de 2022 no se ha realizado la aplicación de la norma.
- c. 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.

La compañía 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. La compañía continúa monitoreando el potencial impacto macroeconómico de las tensiones y el conflicto, de tal forma de mitigar sus exposiciones y riesgos.

- d. 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 diciembre de 2022 generó ingresos de US\$4,888.0 generado por operaciones de clientes directos del Banco en otras Sucursales de Citi ubicadas en otros países.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota (28) 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 establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

- a. Las inversiones financieras no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF 9, las cuales se detallan a continuación: Instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa; las NIIF 9 incluye nuevo concepto de clasificación y medición para los activos financieros que deben reflejar lo relacionado al modelo de negocio; requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.
- b. No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de 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, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
- c. Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulguen todos los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basada en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento de los mismos.
- d. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financieros.
- e. Las provisiones para riesgo de crédito indican que se han establecido con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. Conforme a las NIIF, en la preparación de los estados financieros debe considerarse la inclusión de un modelo económico de pérdida crediticia esperada donde variables se consideran, tales como 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 con base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.
- f. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
- g. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino son apropiaciones de utilidades retenidas.
- h. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. La NIC 39 Instrumento Financiero: Reconocimiento y Medición, requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros. Las NIIF permiten el diferimiento de los gastos relacionados con las comisiones diferidas.
- i. No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
- j. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5 – Activo no Corriente Mantenido por la Venta y Operaciones Descontinuadas, 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.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

- k. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
- l. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, descontados a una tasa de interés apropiada.
- m. Los arrendamientos de bienes muebles e inmuebles, se registra el valor de canon contractual directamente al gasto conforme transcurre el mes de uso del bien, las NIIF requieren que se efectúe un análisis y cuantificación de todos los contratos de arrendamientos y se determinen características como plazo, uso y disposición del bien, se determina un valor de financiamiento y una tasa implícita de interés para los contratos, dicha cuantificación debe registrarse en el balance como un “derecho de uso del bien” en el activo y una obligación por financiamiento, la cual se amortiza contra resultados reconociendo el interés implícito y se amortiza el saldo capital contra la depreciación acumulada.
El arrendamiento de bienes muebles e inmuebles se aborda conforme los criterios de arrendamiento operativo o arrendamiento financiero, siendo en la práctica el operacional el más influyente en la inclusión de los estados financieros, a partir de 2019 y la implementación de NIIF – 16, esta requiere una medición y presentación en el balance de nuevos elementos de activos y pasivos , al considerar todos los contratos de arrendamiento que califican el incluirlo en los registros de activos y pasivos que provocan cambios en los estados financieros. El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros del Banco no ha sido determinado por la Administración.

Nota (29) Gestión integral de riesgo

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.