



## CITIBANK N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

### INFORME FINANCIERO TRIMESTRAL AL 31 DE DICIEMBRE 2017

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

1. Antecedentes
2. Liquidez
3. Solvencia patrimonial
4. Calidad de activos de riesgo
5. Créditos y contratos relacionados
6. Riesgos asumidos con la sociedad controladora de finalidad exclusiva
7. Créditos en subsidiarias: capital, créditos, avales, fianzas y garantías
8. Participación minoritaria en sociedades: capital, créditos, avales, fianzas y garantías
9. Operaciones con subsidiarias radicadas en el exterior: créditos, avales, fianzas y garantías
10. Operaciones contingentes con entidades nacionales y extranjeras
11. Apalancamiento
12. Calce de moneda
13. Auditorías

#### 1. Antecedentes

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.

#### 2. Liquidez

El coeficiente de liquidez neta que reporta Citibank N.A. Sucursal El Salvador al 31 de diciembre 2017 es de 99.57%, superando el límite mínimo establecido por la Superintendencia del Sistema Financiero que es de 17.0%; así mismo el requerimiento mínimo de reserva de liquidez establecido por el regulador fue de US\$41,032.5 el cual está constituido en 100% en fondos depositados en el BCR.

Mes	Indicador de coeficiente de liquidez
Diciembre	99.57%
Noviembre	99.57%
Octubre	100.83%

Los porcentajes de cumplimiento de la reserva de liquidez por catorcena del trimestre de Octubre a Diciembre 2017 son los siguientes:

Fecha Inicio	Fecha Finalización	Porcentaje cumplimiento
20 Sep -	3 Oct	207.40%
4 Oct -	17 Oct	185.08%
18 Oct -	31 Oct	150.26%
1 Nov -	14 Nov	147.36%
15 Nov -	28 Nov	136.07%
29 Nov -	12 Dic	137.17%
13 Dic -	26 Dic	115.43%
27 Dic -	9 Ene	144.00%

#### 3. Solvencia patrimonial

A diciembre de 2017, los indicadores sobre solvencia patrimonial muestran la solidez financiera de la institución, siendo estos de 78.09% sobre los activos ponderados de riesgo y de 18.20% sobre los pasivos y contingencias. Los indicadores son mayores a los exigidos por los reguladores locales 12.0% y 7.0%, respectivamente. El capital social en el trimestre fue de US\$30,000.00

Mes	Indicador sobre activos ponderados	Indicador sobre pasivos ponderados
Diciembre	78.09%	18.20%
Noviembre	77.07%	19.54%
Octubre	82.33%	15.67%

#### 4. Calidad de activos de riesgo

Una adecuada gestión de los activos de riesgo se mide a través de los índices de mora y cobertura de ésta; medidos por el saldo de cartera vencida entre el saldo de cartera bruta y el nivel de reservas saneamiento entre el saldo de cartera vencida, respectivamente. A diciembre de 2017 Citibank N.A. Sucursal El Salvador no cuenta con cartera vencida.

La cartera neta de crédito a diciembre 2017 es de US\$32,986.9, por sector económico está distribuida en rubros como: Industria, Comercio, Tarjetas de Crédito Corporativa y otros. La tabla muestra la diversificación de préstamos por sector económico que son demandados por los diferentes clientes en el trimestre.

CARTERA DE PRESTAMOS			
SECTORES DE DESTINO	SALDO OCTUBRE	SALDO NOVIEMBRE	SALDO DICIEMBRE
INDUSTRIA MANUFACTURERA	\$ 18,704.50	\$ 17,766.70	\$ 18,293.60
COMERCIO	\$ 11,000.00	\$ 15,000.00	\$ 14,000.00
TARIETAS	\$ 621.05	\$ 465.04	\$ 566.48
OTRAS ACTIVIDADES	\$ 100.00	\$ 100.00	\$ 100.00
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>\$ 30,425.55</b>	<b>\$ 33,331.74</b>	<b>\$ 32,960.08</b>
RESERVAS DE SANEAMIENTO	\$ (24.50)	\$ (23.56)	\$ (23.88)
INTERESES	\$ 45.70	\$ 50.45	\$ 50.69
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 30,446.75</b>	<b>\$ 33,358.63</b>	<b>\$ 32,986.89</b>

#### 5. Créditos y Contratos 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 diciembre 2017 es US\$32,986.9 El banco no tiene créditos relacionados.

Al 31 de diciembre 2017, Citibank N.A. Sucursal El Salvador no posee créditos relacionados de forma directa con Directores y Gerentes, ni tampoco créditos relacionados en forma directa e indirecta con la propiedad accionaria.

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

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.

La Superintendencia del Sistema Financiero, no objetó contratos con personas relacionadas.

#### 6. Riesgos asumidos con la sociedad controladora de finalidad exclusiva

A diciembre de 2017, Citibank N.A. Sucursal El Salvador no pertenece a un conglomerado con la existencia de sociedad controladora de finalidad exclusiva, por lo que no posee operaciones de crédito, avales, fianzas ó garantías referidas.

#### 7. Créditos en subsidiarias: capital, créditos, avales, fianzas y garantías

Al 31 de diciembre 2017 Citibank N.A. Sucursal El Salvador no tiene subsidiarias, por lo que posee operaciones de crédito, avales, fianzas y garantías referidas.

#### 8. Participación minoritaria en sociedades: capital, créditos, avales, fianzas y garantías

Al 31 de diciembre 2017, Citibank N.A. Sucursal El Salvador no posee ninguna participación minoritaria en otras

sociedades, por lo que no posee operaciones crediticias, avales o fianzas referidas.

#### 9. Operaciones con subsidiarias radicadas en el exterior: créditos, avales, fianzas y garantías

Al 31 de diciembre 2017, Citibank N.A. Sucursal El Salvador no posee inversiones en subsidiarias del exterior. A su vez, Citibank N.A. Sucursal El Salvador no posee operaciones de crédito, avales, fianzas ó garantías con empresas del conglomerado radicadas en el exterior.

#### 10. Operaciones contingentes con entidades nacionales y extranjeras

Al 31 de diciembre 2017 el total de derechos futuros y contingencias con entidades nacionales y extranjeras asciende a US\$1,898.5.

#### 11. Apalancamiento

La solidez de la institución a diciembre 2017, se ve reflejada en el alto volumen de fondos provenientes del público, que representa el fondeo relevante para el Banco.

Concepto	Octubre	Noviembre	Diciembre
Depósitos	172,426.60	159,135.40	141,197.00
Préstamos	26,424.06	10,001.30	40,018.50
Obligaciones a la vista	21,891.80	6,349.80	7,189.30
Otros pasivos	564.9	2,659.50	2,972.30
<b>Total Pasivos</b>	<b>221,307.36</b>	<b>178,146.00</b>	<b>191,377.10</b>

#### 12. Calce de moneda

Entre los riesgos de negocio dentro de la industria financiera se encuentra, el riesgo de moneda extranjera, asociado a la relación de las operaciones de activos y pasivos.

Respecto al calce de moneda diferente al dólar en octubre, noviembre, diciembre de 2017, existía una diferencia de US\$0.87, US\$0.99 y US\$1.04, respectivamente entre los activos y pasivos, lo que representa menos del 0.1% del fondo patrimonial cada mes, siendo el máximo permitido del 10%.

#### 13. Auditorias

Citibank N.A. Sucursal El Salvador nombró para el ejercicio 2017 como auditores externos a Moreno Portillo y Asociados S.A. de C.V. y Auditores Fiscales a la firma KPMG, S.A., y como Contador General para dicho ejercicio a Héctor Moreno García.

Firmado por:

  
Ana Cristina López Craik de Tamayo  
Gerente General y Representante Legal

  
CITIBANK N.A.  
SUCURSAL EL SALVADOR

**CITIBANK, N.A.  
(SUCURSAL EL SALVADOR).**

**\*\*\*\*\***

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**CITIBANK, N.A.  
(SUCURSAL EL SALVADOR).**

**31 de Diciembre de 2017 y 2016**

---

**CONTENIDO**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
BALANCE GENERAL	CUADRO A
ESTADOS DE RESULTADOS	CUADRO B
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	CUADRO C
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	CUADRO D
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los accionistas de  
CITIBANK, N.A. (SUCURSAL EL SALVADOR):**

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CITIBANK, N.A. (Sucursal El Salvador)**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, así como el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

En nuestra opinión los estados financieros referidos anteriormente, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CITIBANK, N.A. (Sucursal El Salvador)**, al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero, el estado de cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, como se describe en la nota 2, las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera.

### ***Base para la opinión***

Efectuamos la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra responsabilidad sobre dichas Normas se describen con posterioridad en la sección responsabilidades del auditor. Somos Auditores Independientes del Banco, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el consejo de Normas Internacionales de ética (IESBA) y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para emitir nuestra opinión.

### ***Asuntos importantes de la auditoría***

Los asuntos importantes de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo revisado. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría financiera como un todo, pero no pretendemos representar todos los asuntos discutidos con la Administración del Banco. Nuestros procedimientos relativos a esos asuntos fueron diseñados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros, en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no presentamos una opinión separada sobre estos asuntos.

Nuestra opinión sobre los estados financieros del Banco, no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos importantes de auditoría descritos a continuación:

En nuestra opinión el reconocimiento de los ingresos están de conformidad a las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador en lo aplicable, los costos y los gastos han sido realizados conforme a las necesidades de negocio en marcha de conformidad a las normativas técnicas y legales aplicables, y nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo en relación al reconocimiento de inversiones, cartera y depósitos; han sido:

### **Resumen de Asuntos importantes**

- La cartera de depósitos al 31 de diciembre es de US\$141,197.0 no obstante la cartera de crédito representa únicamente US\$32,986.90 por existir colocaciones a nivel corporativo.

- Cartera de inversiones por US\$93,982.6

### **Como fue evidenciada la auditoria**

- Pruebas de cumplimiento sobre los requerimientos de reservas de liquidez, tasas y otros.
- Pruebas de control de procesos y políticas de otorgamiento en créditos, clasificación de cartera.
- Pruebas analíticas e indagación de políticas corporativas.
- Evaluamos las políticas y procedimientos de inversión, nos aseguramos mediante confirmaciones y sin faltar la valuación del sistema de control y validación de conciliaciones.

### **Otra información**

La administración es responsable del cumplimiento de las disposiciones regulatorias emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar una opinión al respecto. Si sobre la base del trabajo que hemos realizado podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta información adicional, estamos en la obligación de informar el hecho.

En el periodo examinado, no tenemos nada que informar respecto a otra información.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con normas contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas, ya sea por fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

La administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando los asuntos relacionados, salvo que se proponga a liquidar o cesar sus operaciones o no tenga otra alternativa que hacerlo y es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros.

### **Informe sobre otros requerimientos legales**

La administración es responsable por la preparación de otra información complementaria financiera, cumplir con las disposiciones legales y reglamentarias, constituir el fondo patrimonial, establecer su reserva de liquidez, los límites de créditos, créditos con personas relacionadas y la constitución de reservas de saneamiento, constituir inversiones que garanticen el negocio en marcha y atender las normativas contables.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros de **Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador)**, en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe 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 siempre

detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o equivocación y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan 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 profesional durante toda la auditoría; también, obtuvimos conocimiento del control interno relevante, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que fueran adecuados en función de las circunstancias.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración, evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y contenido de los estados financieros de un modo que logran la presentación requerida por las Normas del ente regulador son razonables.

Realizamos la verificación del cumplimiento de lo que establece la Ley Contra el Lavado de Dinero y otros activos; así como, la ley para prevenir el financiamiento del terrorismo por parte de Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador).

Se verificó el diseño de manuales y planes de ejecución, Normas y procedimientos que permitan a Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador) identificar el uso indebido en operaciones que pudieran relacionarse con el lavado de dinero u otros activos y financiamiento del terrorismo; sobre los cuales tuvimos en nuestra evidencia de que los mismos se efectúen.

**Moreno Portillo y Asociados, S. A. de C. V.**  
**Audidores Externos-Inscripción N°175**

**Licda Marlene de Jesús Ortiz de Artiga, CPA.**  
**Socia - Inscripción N°2355**

**13 de febrero de 2018**



**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

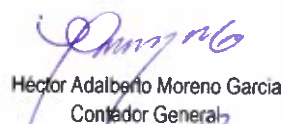
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos de intermediación			
Caja y bancos	US\$	224,777.4	242,031.6
Inversiones financieras (neto)	3	97,807.9	91,704.5
Cartera de préstamos (neto)	4	32,986.9	24,383.8
Otros activos			
Inversiones accionarias	5	710.7	3,237.6
Diversos (neto)		0.6	0.6
		710.1	3,237.0
Activo fijo (neto)		1,654.8	1,796.1
<b>Total Activos</b>	US\$	<b>227,142.9</b>	<b>247,065.3</b>
<b><u>Pasivo y Patrimonio</u></b>			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes	US\$	188,404.8	208,660.3
Préstamos de otros bancos	6	141,197.0	199,498.6
Diversos	7	40,018.5	0.0
		7,189.3	9,161.7
Otros pasivos		2,972.3	4,026.9
Cuentas por pagar		1,324.8	2,708.1
Provisiones		1,582.1	1,283.7
Diversos		65.4	35.1
<b>Total pasivos</b>		<b>191,377.1</b>	<b>212,687.2</b>
Patrimonio		35,765.8	34,378.1
Capital social pagado		30,000.0	30,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		5,765.8	4,378.1
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	US\$	<b>227,142.9</b>	<b>247,065.3</b>

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



Moreno Portillo y Asociados S.A de C.V.  
Auditor Externo -Inscripción #175





**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de operaciones	<b>Nota</b> US\$	13,756.8	9,753.5
Intereses de préstamos		1,190.8	275.7
Comisiones otros ingresos de préstamos		174.4	151.2
Intereses de inversiones		5,833.3	5,697.7
Utilidad en venta de títulos valores		160.9	57.5
Intereses sobre depósitos		509.6	184.2
Operaciones en moneda extranjera		610.1	311.1
Otros servicios y contingencias		5,277.7	3,076.1
Costos de operaciones		2,910.9	1,445.7
Intereses y otros costos de depósitos		152.8	179.2
Intereses sobre préstamos		57.2	14.0
Pérdida por venta de títulos valores		453.2	194.8
Operaciones en moneda extranjera		19.0	
Otros servicios y contingencias		2,228.7	1,057.7
Reservas de saneamiento		18.3	10.7
<b>Utilidad antes de gastos</b>		<u>10,827.6</u>	<u>8,297.1</u>
Gastos de operación	12	9,330.4	6,083.9
De funcionarios y empleados		6,192.0	3,338.2
Generales		2,742.4	2,454.0
Depreciaciones y amortizaciones		396.0	291.7
<b>Utilidad de operación</b>		<u>1,497.2</u>	<u>2,213.2</u>
Otros ingresos y gastos		757.5	(23.8)
Otros ingresos		1,037.2	156.3
Otros gastos		(279.7)	(180.1)
Utilidad antes de impuestos		2,254.7	2,189.4
Impuesto sobre la renta estimado		(792.9)	(185.6)
Contribuciones especiales por ley		(74.1)	(114.0)
<b>Utilidad neta</b>	US\$	<u><u>1,387.7</u></u>	<u><u>1,889.8</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 Garcia  
Contador General



Moreno Portillo y Asociados S.A de C.V.  
Auditor Externo -Inscripción #175



Citibank, N.A.  
(Sucursal El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación		
Utilidad neta del año	US\$ 1,387.7	1,889.8
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo por actividades de operación:		
Reserva de saneamiento de activos (netos)	18.3	10.7
Ganancia en venta de activos (netos)	-	(0.3)
Provisión por impuesto	446.0	299.6
Depreciaciones y amortizaciones	396.0	291.7
Intereses y comisiones por percibir	(1,081.6)	(3,076.4)
Intereses y comisiones por pagar	19.0	
Provisión de renuncia voluntaria	401.4	504.2
Provisión laboral	336.6	516.7
Cambios netos en activos y pasivos de operación		
Cartera de préstamos	(8,570.7)	(24,358.4)
Otros activos	2,526.9	(3,096.5)
Depósitos del público	(58,302.1)	199,498.6
Otros pasivos	(4,211.0)	11,816.8
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación	<u>(66,633.5)</u>	<u>184,296.5</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Inversiones en instrumentos financieros	32,991.6	(97,614.5)
Adquisición de activo fijo	(254.7)	(712.9)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión	<u>32,736.9</u>	<u>(98,327.4)</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos	40,000.0	-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>40,000.0</u>	<u>-</u>
Aumento neto en el efectivo	6,103.4	85,969.1
Efectivo al inicio del año	91,704.5	5,735.4
Efectivo al final del año	US\$ <u>97,807.9</u>	<u>91,704.5</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

  
Moreno Portillo y Asociados S.A. de C.V.  
Auditor Externo -Inscripción #175



Citibank, N.A.  
(Sucursal El Salvador)

Estados de Cambios en el Patrimonio  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo al 31/12/15	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/16	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/17
<b>Patrimonio</b>							
Capital social pagado	US\$ 30,000.0	-	0.0	30,000.0	0.0	0.0	30,000.0
Reserva legal	2,047.8	218.9	0.0	2,266.7	225.4	0.0	2,492.1
Utilidades distributibles	34.1	-	0.0	34.1	2,383.2	225.4	2,191.9
	<u>32,081.9</u>	<u>218.9</u>	<u>0.0</u>	<u>32,300.8</u>	<u>2,608.6</u>	<u>225.4</u>	<u>34,684.0</u>
Patrimonio restringido	406.4	1,670.9	0.0	2,077.3	0.0	995.5	1,081.8
Utilidad no distributable							
<b>Total patrimonio</b>	<u>US\$ 32,488.3</u>	<u>1,889.8</u>	<u>0.0</u>	<u>34,378.1</u>	<u>2,608.6</u>	<u>1,220.9</u>	<u>35,765.8</u>

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

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

Firmados por:

*Ana Cristina López Craik de Tamayo*  
Ana Cristina López Craik de Tamayo  
Representante Legal

*Héctor Adalberto Moreno García*  
Héctor Adalberto Moreno García  
Contador General

*Moreno Portillo y Asociados S.A. de C.V.*  
Moreno Portillo y Asociados S.A. de C.V.  
Auditor Externo - Inscripción #175



**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(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  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2017</u>		<u>2016</u>
Cartera neta de inversiones financieras	US\$	<u>93,982.6</u>		<u>125,943.3</u>

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 no existe saldo por provisión de valuación, y durante el período terminado en esa fecha no hubo movimiento de la misma.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 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 6.9% (5.5% en 2016).

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**

		2017		2016	
		Préstamos	Contingencias	Préstamos	Contingencias
Cartera bruta	US\$	33,010.8	1,898.5	24,394.5	2,199.8
Menos Reservas		(23.9)	0.0	(10.7)	0.0
Cartera de riesgo neta	US\$	<u>32,986.9</u>	<u>1,898.5</u>	<u>24,383.8</u>	<u>2,199.8</u>

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

		<u>Préstamos</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$	384.0
Más: Constitución de reservas		10.7
Menos: Liberación de reservas		(384.0)
Total al 31 de diciembre 2016	US\$	<u>10.7</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$	10.7
Más: Constitución de reservas		18.3
Menos: Liberación de reservas		(5.1)
Total al 31 de diciembre 2017	US\$	<u>23.9</u>

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 no se tiene ninguna reserva de saneamiento pendiente de constituir (reservas diferidas). Las reservas por saneamiento por "contingencias" se incluyen en la cartera de préstamos.

Tasa de cobertura es menos del 0.1% para 2017 y 2016

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 4.5% en 2017 (4.4% en 2016).



**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

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 2017 y 2016 los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 14.2% (1.4% en 2016) de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 85.8% (98.6% en 2016).

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos en resultados en el período reportado ascienden a US\$32.8 para 2017 (US\$11.6 en 2016).

**Nota (5) Inversiones Accionarias**

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, al 31 de diciembre 2017 y 2016, no posee Inversiones Accionarias.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, el saldo corresponde a operaciones relacionadas con membrecías por un monto de US\$0.6, para ambos años.

**Nota (6) Depósitos de clientes**

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 la cartera de depósitos se encuentra distribuida de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos de publico	US\$	138,126.7	197,216.7
Depósitos de otros bancos		982.5	162.6
Depósitos de entidades estatales		670.7	1,663.8
Depósitos restringidos e inactivos		1,417.1	455.5
Total	US\$	<u>141,197.0</u>	<u>199,498.6</u>

Las diferentes clases de depósitos del banco son las siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos en cuenta corriente	US\$	134,369.9	104,454.1
Depósitos en cuenta de ahorro		6,607.2	94,589.0
Depósitos a plazo		219.9	455.5
Total	US\$	<u>141,197.0</u>	<u>199,498.6</u>

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

Los depósitos de cada cliente son garantizados por el Instituto de Garantía de Depósitos (IGD), hasta por un monto de US\$10.2 en 2017 y 2016

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos fue 0.1% en 2017 y 2016.

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



**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

**Nota (7) Préstamos de otros bancos**

Las obligaciones por préstamos con bancos nacionales, al 31 de diciembre 2017 y 2016 ascienden a US\$0.0 monto que incluye capital más intereses.

Las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros, al 31 de diciembre 2017 ascienden a US\$40,018.5 (US\$0.0 en 2016) 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) Reserva legal**

Con base al Artículo N° 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 2017 el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de US\$225.4 (US\$218.9 en 2016).

El saldo de la reserva al 31 de diciembre 2017 asciende a US\$2,492.1 (US\$2,266.7 en 2016) valor que representa el 8.3% (7.6% en 2016) del capital social.

**Nota (10) Utilidad distribuible**

De conformidad al inciso primero del Artículo N° 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>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado del ejercicio	US\$	1,387.7	1,889.8
Menos: reserva legal		<u>(225.4)</u>	<u>(218.9)</u>
Utilidad disponible		1,162.3	1,670.9
Más: utilidad distribuible de			
Ejercicios anteriores		2,111.4	440.5
Menos: intereses, comisiones y			
Recargos por cobrar		<u>1,081.8</u>	<u>2,077.3</u>
Sobre inversiones		1,030.9	2,077.3
Sobre préstamos		50.7	0.0
Sobre otros activos		<u>0.2</u>	<u>0.0</u>
Utilidad distribuible	US\$	<u><u>2,191.9</u></u>	<u><u>34.1</u></u>

**Nota (11) 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 N° 134, de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992.



**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, a la fecha de referencia de los estados financieros 31 de diciembre 2017 registra reserva de impuesto sobre la renta por US\$792.9 (US\$185.6 en 2016). La administración toma la política de constituir provisión por el nuevo decreto de retiro voluntario y sus efectos de impuestos determinaron un impuesto diferido de US\$120.4 reversando el saldo del año anterior (US\$151.3 en 2016) que se presenta en el activo.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto sobre la renta corriente – gasto	341.0	336.9
Impuesto sobre la renta de ejercicios anteriores	421.1	0.0
Impuesto sobre la renta diferido – gastos (ingreso) ajuste neto	30.8	(151.3)
	<u>792.9</u>	<u>185.6</u>

Según Decreto 161 vigente desde el 13 de noviembre de 2015 se aprueba la “Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana” y se establece el pago del 5% de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana, sobre la ganancia neta cuando esta sobrepasa de \$500.0. Por esta regulación se ha determinado en 2017 un impuesto de US\$74.1 (US\$114.0 en 2016)

**Nota (12) Gastos de operación**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Funcionarios y empleados:	US\$	6,192.0	3,338.2
Remuneraciones		2,878.1	1,577.4
Prestaciones al personal		2,023.8	1,639.4
Indemnizaciones al personal		1,105.5	17.8
Otros gastos del personal		184.6	103.6
Gastos generales		2,742.4	2,454.0
Depreciaciones y amortizaciones		396.0	291.7
Total	US\$	<u>9,330.4</u>	<u>6,083.9</u>

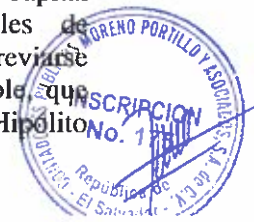
**Nota (13) Indicadores relativos a la carga de recurso humano**

Durante el período reportado el Banco mantiene un promedio 82 empleados (87 en 2016). De ese número el 20.7% (24.1% en 2016) se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco y el 79.3% (75.9% en 2016) es personal de apoyo.

**Nota (14) Litigios pendientes**

Al 31 de diciembre 2017 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





**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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 sean adjudicados en pago.

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

El día 15 de julio 2016 se presentó la demanda contencioso administrativa ante la Corte Suprema de Justicia, la cual fue admitida por dicho tribunal a través de auto notificado el día 17 de noviembre de 2016, habiendo suspendido dicho tribunal los efectos de los actos administrativos reclamados, en el sentido, que las autoridades no podrán efectuar el cobro de los montos determinados mientras dure el proceso y que no podrán tampoco tener por insolvente al Banco mientras dure dicho proceso. El día 8 de Junio 2017 se recibió auto de notificación por parte de la Corte que consistió en la apertura a pruebas, siendo entonces que se presentaron las pruebas el día 6 de Julio 2017. El día 3 de octubre de 2017 se presentó ante la Corte escrito por medio del cual, se evacuó la etapa de alegatos finales. Actualmente se está en espera de que la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Corte Suprema de justicia emita sentencia definitiva en el caso. El monto de la demanda por impuestos y multa asciende a US\$403.7 más los intereses que sean devengados por el tiempo.

**Nota (15) 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.



**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

**Nota (16) 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 diciembre 2017 es US\$32,492.1(US\$32,266.7 en 2016).El banco no tiene créditos relacionados al 31 de diciembre 2017 y 2016.

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

**Nota (17) 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 2017 el fondo patrimonial es de US\$35,184.7 (US\$34,378.1 en 2016), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$33,010.8 (US\$24,394.5 en 2016).

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 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.

**Nota (18) 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 2017 el fondo patrimonial es de US\$35,184.7 (US\$34,378.1 en 2016), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$33,010.8 (US\$24,394.5 en 2016).

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 el Banco no posee créditos otorgados a subsidiarias nacionales.



**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

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

**Nota (19) 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 (20) 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 (21) 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 menos del 0.1% para 2017 y 2016.

**Nota (22) 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.



**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

- 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 2017 y 2016, la situación del banco, es según lo muestran las siguientes relaciones:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	78.1%	86.2%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	18.2%	16.0%
Fondo patrimonial a capital social pagado	117.3%	114.6%

**Nota (23) 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 2017

Clasificadora de Riesgo: Moody's Investors Services.

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.

Clasificación de riesgo de 2016

Clasificadora de Riesgo: Moody's Investors Services.

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

Fecha de referencia: 19 diciembre 2016.

Descripción de la Calificación:



**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

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 (24) 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\$93,982.6 en 2017 (US\$125,943.3 en 2016). La cartera de préstamos alcanzó US\$32,986.9 en 2017 (US\$24,383.8 en 2016), caracterizándose por su diversificación. Ambos representan el 55.9% (60.8% en 2016) 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	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
INGRESOS	1,365.2	426.9	12,391.6	9,326.6	13,756.8	9,753.5
Intereses	1,190.8	275.7	5,833.3	5,881.9	7,024.1	6,157.6
Comisiones y Otros	174.4	151.2	6,558.3	3,444.7	6,732.7	3,595.9
COSTOS DE INTERMEDIACIÓN	(288.9)	(63.3)	(2,622.0)	(1,382.4)	(2,910.9)	(1,445.7)
RESULTADO DEL SEGMENTO	1,076.3	363.6	9,769.6	7,944.2	10,845.9	8,307.8
Gastos de operación no asignados	(925.9)	(266.3)	(8,404.5)	(5,817.6)	(9,330.4)	(6,083.9)
Saneamiento y castigo de activos	(18.3)	(10.7)	0.0	0.0	(18.3)	(10.7)
Otros ingresos y gastos					757.5	(23.8)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS					2,254.7	2,189.4
Impuesto sobre la renta					(792.9)	(185.6)
Contribuciones especiales por ley					(74.1)	(114.0)
UTILIDAD NETA					1,387.7	1,889.8
OTRA INFORMACIÓN						
Total de activos					227,142.9	247,065.3
Total de pasivos					191,377.1	212,687.2

**Nota (25) Hechos relevantes y subsecuentes**

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los años que terminaron el 31 de diciembre 2017 y 2016, se resumen a continuación:

Hechos Relevantes de 2017

- 1) Con fecha 30 de abril de 2017, por la renuncia voluntaria del señor Juan Antonio Miró, quien fungía con el cargo de Representante Legal de Citibank N.A. Sucursal El Salvador, fue sustituido en el cargo de Representación Legal y Administrativa Ana Cristina López, a quien le fue concedido un poder para representar a la Sucursal.



**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

- 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 diciembre 2017 generó ingresos de US\$5,261.7.
- 3) Citibank NA Sucursal El Salvador en el 2016 obtuvo utilidades netas de US\$1,889.8, aplicando a Reserva Legal US\$218.9 y a utilidades no distribuible US\$1,670.9, en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Bancos.
- 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.

Hechos Relevantes de 2016

- 1) En 2016, 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. Por este ejercicio, el proyecto la implementación generó un ingreso de US\$3.459.6, de los cuales se incluyeron en los estados financieros el monto de US\$2,752.9 y quedan para ser registrados en el 2017 la diferencia de US\$706.7 que fueron transferidos posterior al cierre. Cabe aclarar que para efectos fiscales, la administración tomó el acuerdo de declararlos y cancelar los impuestos correspondientes, asimismo de notificarlo a la Superintendencia del Sistema Financiero.
- 2) Según comunicado recibido el 20 de mayo de 2016, en sesión No. CD-18/2016 de fecha 19 de mayo 2016 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero acordó autorizar el reinicio de operaciones con el público de Citibank N.A., Sucursal El Salvador, la apertura oficial a los clientes corporativos y reinicio de operaciones bancarias en el país se llevó a cabo el día 06 de junio del 2016, La representación Legal y Administrativa de la Sucursal estará a cargo de Ana Cristina López y el Director Ejecutivo Juan Antonio Miró. El capital asignado de funcionamiento es de treinta millones de dólares de los Estados Unidos de América.
- 3) En referencia a los escritos presentados el 22 de octubre de 2015 y 20 de enero de 2016, se recibió escrito el 08 de marzo de 2016 por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, donde autoriza la apertura de la agencia a denominarse Citibank N.A., Sucursal El Salvador a ubicarse sobre la Alameda Dr. Manuel Enrique Araujo, calle nueva No 1, Edificio Palic, la cual podrá ser aperturada para la atención al público; cuando esa sucursal bancaria obtenga la autorización correspondiente por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero para el reinicio de operaciones.



**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

- 4) Al 31 de marzo de 2016 Citibank NA Sucursal El Salvador, se encuentra efectuando en ambientes de prueba los procesos operacionales y reportes regulatorios, así como también implementando la infraestructura tecnológica y de seguridad que permita efectuar y dar continuidad a todas las operaciones a través de todos los canales de servicios, con el fin de obtener la autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero para el reinicio de operaciones como banco.
- 5) El 14 de marzo de 2016, el Consejo Directivo del Banco Central de El Salvador, en sesión No. CD-13/216, acordó autorizar la apertura de las cuentas de depósitos remuneradas a favor de Citibank N.A., Sucursal El Salvador, para la constitución de los Tramos I, II y III de la Reserva de Liquidez, así como para la constitución del 3% de los activos líquidos.
- 6) 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 (26) 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 2017 y 2016, 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.
    - 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.



**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

- 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 (27) 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 de reporte regional 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 adecuada gestión de riesgos por medio del nombramiento de jefes regionales y globales; quienes aseguran





**Citibank, N.A.**  
(Sucursal El Salvador)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

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, aprueba 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 (28) 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.

