

CITIBANK N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2015 y 2014
(No auditados)

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\$.) A la fecha de este informe Citibank NA, no presta servicios financieros por encontrarse en proceso de reactivación de sus operaciones.

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) Préstamos Vencidos
- g) Inversiones Accionarias
- h) Activos Extraordinarios
- i) Transacciones en Moneda Extranjera
- j) Intereses por Pagar
- k) Reconocimiento de Ingresos y
- l) Reconocimiento de Pérdidas en Préstamos y Cuentas por Cobrar

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

CITIBANK N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2015 y 2014
(No auditados)

Nota (3) Inversiones Financieras y sus Provisiones

Al 30 de junio de 2015 y 2014, las inversiones financieras mantenidas por la Sucursal, se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera bruta de inversiones financieras	US\$22,243.3	7,674.4

Tasa de cobertura 0.0% en el 2015 y 2014.

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Al 30 de junio 2015 y 2014 no se tiene tasa de cobertura debido a que no existe provisión para ambos años

Tasa de rendimiento promedio 3.6% en el 2015 (4.6% en el 2014).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

Nota (4) Préstamos y Contingencias y sus Provisiones

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera bruta de préstamos	US\$ 384.0	384.0
Cartera bruta de operaciones contingentes	-	-
Total cartera de riesgos	384.0	384.0
Menos provisiones	(384.0)	(384.0)
Cartera de riesgos neta	<u>US\$ -</u>	<u>-</u>

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

	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Total al 31 de diciembre de 2013	US\$ 384.0	-	384.0
Más constitución de reservas	-	-	-
Menos liberación de reservas	-	-	-
Total al 30 de junio de 2014	<u>US\$ 384.0</u>	-	<u>384.0</u>
Total al 31 de diciembre de 2014	US\$ 384.0	-	384.0
Más constitución de reservas	-	-	-
Menos liberación de reservas	-	-	-
Total al 30 de junio de 2015	<u>US\$ 384.0</u>	<u>-</u>	<u>384.0</u>

Las reservas de saneamiento por contingencias se presentan en el rubro de pasivos "Diversos".

Tasa de cobertura 100.0% para 2015 y 2014 respectivamente.

CITIBANK N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2015 y 2014
(No auditados)

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentajes, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Tasa de rendimiento promedio 0.0% para 2015 y 2014 respectivamente.

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.

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100.0% para 2015 y 2014 respectivamente.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos vencidos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a US\$0.0 para 2015 y 2014 respectivamente.

Nota (5) Inversiones Accionarias

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), al 30 de junio de 2015 y 2014, no posee Inversiones Accionarias.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el saldo corresponde a operaciones relacionadas con membresías por un monto de US\$0.6 para ambos años.

Nota (6) Gastos de Operación

Los gastos de operación para el período reportado se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de funcionarios y empleados	US\$ -	-
Remuneraciones	-	-
Prestaciones al personal	-	-
Indemnizaciones al personal	-	-
Otros gastos del personal	-	-
Gastos generales	168.1	92.3
Depreciaciones y amortizaciones	<u>2.4</u>	<u>4.4</u>
Total	<u>US\$ 170.5</u>	<u>96.7</u>

Nota (7) Indicadores Relativos a la Carga de Recurso Humano

Durante los períodos reportados 2015 y 2014 el Banco no posee empleados, como parte del proceso de liquidación que se había tomado y que ha quedado sin efecto a la fecha por estar en proceso de reactivación de operaciones.

CITIBANK N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2015 y 2014
(No auditados)

Nota (8) Litigios Pendientes

Al 30 de junio de 2015 y 2014

- 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.

Para el 2007 se pronunció sentencia condenatoria a favor del banco, habiéndose subastado unos bienes, además se recibió instrucción de proceder con la subasta de los inmuebles embargados y de los vehículos restantes, lo cual se encuentra en proceso

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) Juicio Ejecutivo Mercantil, promovido por Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), contra Compañía de Aceites y Parafinas Industriales, S.A. de C.V. que se abrevia COMAPI, S.A. de C.V. y el señor Julio Antonio González Rivera, ante el Juzgado Cuarto de lo Mercantil, Ref. N° 678-EM-07.

El monto del reclamo es por US\$99.8, más intereses convencionales del siete por ciento anual, intereses moratorios y costas procesales.

El estado actual es emplazamiento. Se logró notificar al demandado Gonzalez Rivera, en carácter personal. Aún en trámite de emplazar a la sociedad.

Probable resultado. Por existir prueba pre-constituida de la deuda, el Banco tiene buenas posibilidades de obtener una sentencia condenatoria favorable.

- 3) 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, por un monto de US\$397.5;

CITIBANK N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2015 y 2014
(No auditados)

además de haberles comprobado la materialización de los servicios, este proceso a la fecha de este informe continua en gestión.

Nota (9) Personas Relacionadas y Accionistas Relevantes

Según la Ley de Bancos, son personas relacionadas quienes sean titulares del 3% 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 (10%), de las acciones del Banco, también son personas relacionadas los directores y gerentes del Banco.

Nota (10) 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 30 de junio de 2015, es de US\$32,013.9 (US\$18,313.9 en el 2014). El banco no tiene créditos relacionados al 30 de junio 2015 y 2014 respectivamente.

Durante el período reportado la Sucursal le dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidos.

Nota (11) 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 los períodos reportados el Banco dio cumplimiento a las disposiciones del Artículo 197 de la Ley de Bancos.

CITIBANK N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2015 y 2014
(No auditados)

Nota (12) Contratos con Personas Relacionadas

De conformidad al Artículo N° 208 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), 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 (13) Relaciones entre Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera

De acuerdo con el Artículo N° 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero, 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 diez por ciento (10%) del fondo patrimonial.

El banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación del 0.0% para el 2015 y 2014.

Nota (14) 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% en el 2015 y 2014, o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b) El 7.0% en el 2015 y 2014, o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- c) El 100.0% en el 2015 y 2014, o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo N° 36 de la Ley de Bancos.

CITIBANK N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2015 y 2014
(No auditados)

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la situación de la Sucursal es según lo muestran las siguientes relaciones:

	<u>Relación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
a)	Fondo patrimonial a activos ponderados	726.6%	510.2%
b)	Fondo patrimonial a pasivo y contingencias	120,218.6%	68,807.3%
c)	Fondo patrimonial a capital social pagado	270.3%	114.5%

Nota (15) Calificación de Riesgo

El Artículo N° 235 de la Ley de Bancos, requiere que publiquemos la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia de Valores, la cuál es la siguiente:

Clasificadora de Riesgo: Moody'sInvestorsServices.

Clasificación de riesgo de 2015

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

Fecha de referencia: 28 de mayo de 2015.

Descripción de la Calificación:

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

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.

Clasificadora de Riesgo: Moody'sInvestorsServices.

Clasificación de riesgo de 2014

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

Fecha de referencia: 26 de marzo de 2014.

CITIBANK N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2015 y 2014
(No auditados)

Descripción de la Calificación:

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

Nota (16) Información por Segmentos

El negocio de Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), estaba enfocado básicamente a la prestación de servicios bancarios, sus activos productivos estaban basados en el segmento de préstamos, a la fecha de este informe Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), no opera colocación de préstamos ni capta depósitos del sector público, ya que se encuentra en proceso de reactivación.

<u>2015</u>	<u>Cartera de Préstamos</u>	<u>Otras Operaciones</u>	<u>Total Segmentos</u>
Ingresos	US\$ -	464.5	464.5
Intereses	-	397.3	397.3
Comisiones	-	-	-
Otros	-	67.2	67.2
Costos de intermediación	-	84.8	84.8
Resultado del segmento	-	379.7	379.7
Gastos de operación no asignados	-	170.5	170.5
Saneamientos y castigos de activo	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	31.1	31.1
Utilidad antes de impuestos	-	240.3	240.3
Impuestos sobre la renta	-	10.3	10.3
Utilidad neta	US\$ -	230.0	230.0
Otra información			
Total activos	<u>US\$ -</u>	<u>-</u>	<u>US\$32,426.1</u>
Total Pasivos			<u>US\$ 26.8</u>

CITIBANK N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2015 y 2014
(No auditados)

<u>2014</u>	<u>Cartera de</u> <u>Préstamos</u>	<u>Otras</u> <u>Operaciones</u>	<u>Total</u> <u>Segmentos</u>
Ingresos	US\$ -	346.6	346.6
Intereses	-	312.2	312.2
Comisiones	-	-	-
Otros	-	34.4	34.4
Costos de intermediación	-	3.2	3.2
Resultado del segmento	-	343.4	343.4
Gastos de operación no asignados	-	96.7	96.7
Saneamientos y castigos de activo	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	4.4	4.4
Utilidad antes de impuestos	-	251.1	251.1
Impuestos sobre la renta	-	10.8	10.8
Utilidad neta	US\$ -	240.3	240.3
Otra información			
Total activos	<u>US\$ -</u>	<u>-</u>	<u>US\$18,810.6</u>
Total Pasivos			<u>US\$27.1</u>

Nota (17) Hechos Relevantes y Subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los periodos que terminaron el 30 de junio de 2015 y 2014, se resumen a continuación:

2015:

- a- En fecha 21 de Enero del 2015, se incrementó el Capital Social de la Sucursal CITIBANK N.A. El Salvador por un valor de US\$13,700.0 siendo el nuevo capital social suscrito y pagado de US\$30,000.0.
- b- En el primer trimestre del 2015, se han remitido escritos al regulador Superintendencia del Sistema Financiero en el cual se presentan los planes que se pretenden ejecutar para restablecer los servicios y productos dirigidos al sector de clientes de Banca Corporativa conocido por sus siglas en inglés ICG. Previo a esto se informó al ente regulador revocar el acuerdo de liquidación y repatriación de capital de CITIBANK, NA Sucursal El Salvador, y autorizar que el negocio de clientes corporativos de Citi El Salvador se lleve a cabo a través de la Sucursal, autorizando además adquirir los bienes y asumir los pasivos del negocio anterior que sean necesarios transferir de Banco CITIBANK de El Salvador a la Sucursal.
- c- 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.
- d- Al 30 de Junio del 2015 Citibank NA Sucursal El Salvador, se encuentra efectuando en ambientes de prueba todos los procesos operacionales y reportes regulatorios , así

CITIBANK N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2015 y 2014
(No auditados)

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 iniciar los planes para reactivar las operaciones como banco; en sincronía además con el cumplimiento de todos los requerimientos del ente regulador para garantizar el proceso de transferencia de pasivos.

2014

1. En fecha 20 de Marzo del 2014 fue inscrito en el CNR el nombramiento de la Licda. Ana Cristina López Craik de Tamayo como Apoderado de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, a consecuencia de la renuncia del Lic. Rafael Gerardo Alfaro Sternheim.
2. En fecha 30 de Mayo del 2014 se pagaron Dividendos por US\$2,500.00; correspondientes a las utilidades por distribuir de los periodos siguientes: 2007 US\$413.3; 2008 US\$685.6; 2010 US\$289.1 y 2012 US\$1,112.0

Nota (18) Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero

La Administración de Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), se encuentra en proceso de evaluación para poder determinar las diferencias entre la base contable utilizada actualmente y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Nota (19) Base de Presentación

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), presenta sus estados financieros en cumplimiento con la Norma para la Publicación de los Estados Financieros de los Bancos NCB-018, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF).
