

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

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

31 de Diciembre de 2015 y 2014

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):

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CITIBANK, N.A. (Sucursal El Salvador), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015, 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.

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.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra revisión. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con exigencias éticas y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes.

Una auditoría implica efectuar procedimientos para la obtención de evidencia sobre los montos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de representaciones erróneas en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relacionados con la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la entidad, con el objeto de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias; pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

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 2015, 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.

Párrafo de énfasis

En nota 42 se revela que, Con fecha 29 de Octubre de 2014 se envió carta a la Superintendencia del sistema financiero, en la cual se hace petición de dejar sin efecto los trámites relacionados con los procesos de liquidación de la sociedad, y fue aprobado. Y durante el 2015 **Citibank NA (Sucursal El Salvador)**, ha efectuado prueba de todos 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, con el fin de iniciar los planes para reactivar las operaciones como banco; y a la fecha de este informe está en espera de la autorización por parte del ente regulador.

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



12 de febrero de 2016

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Balance General
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activo</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos de intermediación		
Caja y bancos (nota 3)	US\$ 5,735.4	12,568.1
Inversiones financieras neto (nota 5)	25,288.5	5,556.3
Cartera de préstamos neto (nota 6)	-	-
	<u>31,023.9</u>	<u>18,124.4</u>
Otros activos		
Bienes recibidos en pago neto (nota 9)	-	-
Inversiones accionarias (nota 10)	0.6	0.6
Diversos neto	140.5	121.1
	<u>141.1</u>	<u>121.7</u>
Activo fijo		
Bienes inmuebles, muebles y otros a su valor neto (nota 11)	1,374.6	256.8
	<u>1,374.6</u>	<u>256.8</u>
Total Activos	US\$ <u>32,539.6</u>	<u>18,502.9</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>		
Pasivos de intermediación		
Depósitos de clientes (nota 12)	US\$ -	-
Préstamos de otros bancos (nota 15)	-	-
Diversos	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros pasivos		
Cuentas por pagar	28.3	27.8
Provisiones	23.0	5.8
Diversos	-	-
	<u>51.3</u>	<u>33.6</u>
Total pasivos	<u>51.3</u>	<u>33.6</u>
Patrimonio		
Capital social pagado	30,000.0	16,300.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	2,488.3	2,169.3
	<u>32,488.3</u>	<u>18,469.3</u>
Total pasivos y patrimonio	US\$ <u>32,539.6</u>	<u>18,502.9</u>

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



Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de operaciones	US\$ 959.8	485.9
Intereses de inversiones	817.9	412.1
Utilidad en venta de títulos valores	-	3.1
Intereses sobre depósitos	7.4	4.0
Otros servicios y contingencias	134.5	66.7
Costos de operación	142.1	11.9
Otros servicios y contingencias	142.1	11.9
Reservas de saneamiento	-	-
Utilidad antes de gastos	817.7	474.0
Gastos de operación (nota 26)	478.5	215.9
De funcionarios y empleados	-	-
Generales	450.4	208.8
Depreciaciones y amortizaciones	28.1	7.1
Utilidad de operación	339.2	258.1
Otros ingresos y gastos	(1.2)	(311.3)
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto	338.0	(53.2)
Impuesto sobre la renta (nota 25)	(19.0)	(20.7)
Utilidad (Pérdida) neta (nota 24)	US\$ 319.0	(73.9)

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



Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta	US\$ 319.0	(73.9)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo por actividades de operación:		
Provisión por impuesto sobre la renta	(19.0)	(20.7)
Reserva de saneamiento de activos	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	28.1	7.1
Intereses y comisiones por percibir	(406.4)	(30.7)
Otros activos	(19.4)	(13.4)
Otros pasivos	36.7	(12.9)
Efectivo neto (usado en) actividades de operación	<u>(61.0)</u>	<u>(144.5)</u>
Actividades de inversión		
Inversiones en instrumentos financieros	<u>(19,325.8)</u>	<u>11,180.5</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión	<u>(19,325.8)</u>	<u>11,180.5</u>
Actividades de financiamiento		
Aumento de capital social	13,700.0	
Adquisición de activos fijos	(1,145.9)	
Cancelación de dividendos	-	(2,500.0)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento	<u>12,554.1</u>	<u>(2,500.0)</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo	(6,832.7)	8,536.0
Efectivo al inicio del año	<u>12,568.1</u>	<u>4,032.1</u>
Efectivo al final del año	US\$ <u>5,735.4</u>	<u>12,568.1</u>

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



Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Conceptos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/13</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/15</u>
Patrimonio							
Capital social pagado	US\$ 16,300.0	-	-	16,300.0	13,700.0	-	30,000.0
Reserva legal	2,013.9		-	2,013.9	33.9	-	2,047.8
Utilidades distribuibles	2,632.0	(73.9)	2,500.0	58.1	66.6	90.6	34.1
	<u>20,945.9</u>	<u>(73.9)</u>	<u>2,500.0</u>	<u>18,372.0</u>	<u>13,800.5</u>	<u>90.6</u>	<u>32,081.9</u>
Patrimonio restringido							
Utilidad no distribuible	97.3	-	-	97.3	375.7	66.6	406.4
Provisiones	-	-	-	-	-	-	-
	<u>97.3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>97.3</u>	<u>375.7</u>	<u>66.6</u>	<u>406.4</u>
Total patrimonio	<u>US\$ 21,043.2</u>	<u>(73.9)</u>	<u>2,500.0</u>	<u>18,469.3</u>	<u>14,176.2</u>	<u>157.2</u>	<u>32,488.3</u>

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



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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\$.)

A la fecha de este informe Citibank, N.A. No presta servicios financieros por estar en proceso de reactivación de operaciones; los trámites relacionados con dicha reactivación se encuentran en proceso de aprobación por parte de los respectivos reguladores.

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 Inversiones financieras

La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño; los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño, con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la Superintendencia de Valores y los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo, se valúan a su valor presente.

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.

2.3 Provisión de intereses y suspensión de la provisión

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando éstos tienen mora superior a noventa días.

2.4 Activo fijo

Los inmuebles y muebles se registran a su valor de adquisición. El valor de los revalúos se acredita al patrimonio restringido cuando se constituye, y se debita cuando se retira el activo. Los revalúos son hechos por peritos independientes que se encuentran registrado en la Superintendencia.



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta sobre la vida útil. Los rangos de vida útil que utiliza el Banco para depreciar los activos fijos por tipo de bienes se presenta a continuación:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Rango de vida útil</u>
Equipo de cómputo y oficina e instalaciones	2 a 5 años
Mobiliario y otros bienes	5 a 10 años

2.5 Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Banco, según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a ser pagadas en caso de despido. El Banco ha adoptado la práctica de reconocer el gasto por indemnizaciones al momento que estas sucedan.

2.6 Reservas de saneamiento

La constitución de reservas de saneamiento por categorías de riesgo se hace con base a Normas emitidas por la Superintendencia; dichas Normas permiten evaluar los riesgos de cada deudor, con base a los criterios de capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado, cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la Superintendencia afectan los estados financieros.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados, se constituyen en cumplimiento del requerimiento de la Superintendencia con base al Artículo N° 206, de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores, se constituye cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia se determina que, es necesario recalificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada.

El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Las reservas restringidas están formadas por la reclasificación de deudores por cobertura de garantías hasta el 31 de diciembre de 2000, por las reclasificaciones de deudores en consecuencia de la entrada en vigencia de la nueva normativa para la calificación de deudores y por las que se constituyen para igualar el monto de las reservas de saneamiento con la cartera registrada contablemente como vencida.

2.7 Préstamos vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa (90) días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no existe la morosidad antes indicada. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los préstamos vencidos corresponden a aquellos que representan mora de más de 90 días de una cuota o de saldo de capital e intereses. En todos los casos los criterios de traslados a vencidos, se han hecho de acuerdo con lo estipulado por la Superintendencia del Sistema Financiero.

2.8 Inversiones accionarias

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), no posee inversiones accionarias.

2.9 Activos extraordinarios

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor de los dos. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valúo pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia.

Asimismo, se constituye una provisión por pérdida por el valor del activo registrado en la contabilidad, durante los primeros cuatro años a partir de la fecha de adquisición, mediante provisiones mensuales uniformes, en cumplimiento del Artículo N° 72, de la Ley de Bancos.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, el banco no tiene activos extraordinarios.

2.10 Transacciones en moneda extranjera

El valor de las transacciones activas y pasivas en moneda extranjera se presenta en Dólares de los Estados Unidos de América, valorados al tipo de cambio vigente de acuerdo a cada moneda.

Los ajustes por fluctuaciones de tipo de cambio se aplican a cuentas de gastos o ingresos, según corresponda.

2.11 Cargos por riesgos generales de la Banca

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), no ha realizado cargos por riesgos generales de la banca.



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

2.12 Intereses por pagar

Los intereses sobre los depósitos, títulos emitidos, préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días (90), se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

Las comisiones sobre préstamos y operaciones contingentes con plazo mayor de ciento ochenta días se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos en forma sistemática en el transcurso del contrato.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben.

2.14 Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos los casos siguientes:

- a) Los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- b) Los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- c) Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;
- d) Los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible trabar embargo;
- e) Los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor;
- f) Cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y
- g) Cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

Nota (3) Caja y bancos

Este rubro está compuesto por el efectivo disponible tanto en moneda nacional como en moneda extranjera y asciende a US\$5,735.4 para 2015 (US\$12,568.1 para 2014), corresponden a depósitos en moneda nacional. El rubro de disponibilidades se integra así:



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos en bancos nacionales	US\$1,890.3	5,544.3
Depósitos en bancos extranjeros	<u>3,845.1</u>	<u>7,023.8</u>
	<u>US\$5,735.4</u>	<u>US\$12,568.1</u>

La reserva de liquidez por los depósitos en moneda nacional asciende a US\$0.0 para el 2015 y 2014 respectivamente; Ya que dicha cartera de depósitos fue trasladada al Banco Citibank El Salvador, S.A. en noviembre del 2012

A la fecha de referencia de los estados financieros, Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), no posee depósitos restringidos.

Nota (4) Reportos y operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se poseen reportos ni operaciones bursátiles.

Nota (5) 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:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera bruta de inversiones financieras	US\$	25,288.5	5,556.3
Menos: provisiones		-	-
Cartera neta	US\$	<u>25,288.5</u>	<u>5,556.3</u>

Tasa de cobertura 0.0% para 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.

Tasa de rendimiento promedio es de 3.7% para 2015 (5.1% para 2014).

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 (6) Cartera de préstamos

La cartera de préstamos del Banco se encuentra diversificada en los siguientes sectores de la economía:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Préstamos vigentes</u>	<u>US\$0.0</u>	<u>US\$0.0</u>
Préstamos a empresas privadas	0.0	0.0
Préstamos para la adquisición de vivienda	0.0	0.0
Préstamos para el consumo	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

<u>Préstamos vencido</u>		
Préstamos a empresas privadas	384.0	384.0
Intereses sobre préstamos	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>
Menos: reservas de saneamiento	<u>(384.0)</u>	<u>(384.0)</u>
Cartera neta	<u>US\$0.0</u>	<u>US\$0.0</u>

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 (7)

Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$384.0, para 2015 y 2014, respectivamente.

El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a) Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

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

Tasa de cobertura 100.0% para 2015 y 2014 respectivamente.

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

b) Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no constituyó reservas por deudores de créditos para la vivienda.



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

c) Reservas por deudores de créditos para consumo:

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no constituyó reservas por deudores de créditos para consumo.

d) Reservas por exceso de créditos relacionados:

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no constituyó reservas por deudores de créditos relacionados.

Al 31 de Diciembre 2015 y 2014 No se tienen carteras por créditos de vivienda, consumo ni relacionados.

e) Reservas voluntarias:

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no constituyó reservas voluntarias.

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

Nota (8)

Cartera pignorada

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos.

Nota (9)

Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Sucursal no posee saldos por activos extraordinarios.

Las reservas para bienes en pago se registran en el rubro de provisiones en el patrimonio de acuerdo con el Manual de Contabilidad para Bancos emitido por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF).

Nota (10)

Inversiones Accionarias

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no posee Inversiones Accionarias.

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

Nota (11)

Activo fijo (bienes muebles e inmuebles)

Los bienes muebles e inmuebles del Banco se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo: mobiliario y equipo	US\$1,194.1	US\$48.3
Menos: depreciación acumulada	(67.2)	(39.2)



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Más:		
Terrenos	247.7	247.7
Amortizables	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>
	<u>US\$1,374.6</u>	<u>US\$256.8</u>

El movimiento del activo fijo en el ejercicio reportado fue el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2013	US\$263.9
Más: adquisiciones	0.0
Menos: retiros	0.0
Menos: depreciación	<u>7.1</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	US\$256.8
Más: adquisiciones	1,145.9
Menos: retiros	0.0
Menos: depreciación	<u>28.1</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>US\$1,374.6</u>

- Nota (12) Depósitos de clientes
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 No posee saldos por depósitos de clientes, como resultado de que la entidad se encuentra inactiva.
- Nota (13) Préstamos del Banco Central de Reserva de El Salvador
Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no tenía préstamos del Banco Central de Reserva de El Salvador.
- Nota (14) Préstamos del Banco Multisectorial de Inversiones (BMI)
A la fecha de referencia de los estados financieros, la Sucursal no tenía obligaciones con el Banco Multisectorial de Inversiones (BMI).
- Nota (15) Préstamos de otros bancos
Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), a la fecha de referencia de los estados financieros 31 de diciembre 2015 y 2014, no tiene saldos por pagar con bancos locales y del exterior.
- Nota (16) Reportos y otras obligaciones bursátiles
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se poseen saldos por estos conceptos.
- Nota (17) Títulos de emisión propia
Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no posee títulos de emisión propia.
- Nota (18) Bonos convertibles en acciones
Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no posee Bonos convertibles en acciones.
- Nota (19) Préstamos convertibles en acciones
Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no posee préstamos convertibles en acciones.



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Nota (20) **Recuperaciones de activos castigados**

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), durante el período al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no tuvo recuperaciones de activos castigados de ejercicios anteriores.

Nota (21) **Vencimientos de operaciones activas y pasivas**

Los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2015:

<u>ACTIVOS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>Siguientes</u>	<u>Total</u>
Inversiones financieras	US\$ 19,829.2	-	-	5,459.3	-	-	25,288.5
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos	<u>US\$ 19,829.2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,459.3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,288.5</u>
<u>PASIVOS</u>							
Depósitos	US\$ 0.0	-	-	-	-	-	0.0
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Total de pasivos	<u>US\$ 0.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0.0</u>
Monto neto	<u>US\$19,829.2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,459.3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,288.5</u>

Al 31 de diciembre de 2014:

<u>ACTIVOS</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>Siguientes</u>	<u>Total</u>
Inversiones financieras	US\$ 5,556.3	-	-	-	-	-	5,556.3
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos	<u>US\$ 5,556.3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,556.3</u>
<u>PASIVOS</u>							
Depósitos	US\$ 0.0	-	-	-	-	-	0.0
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Total de pasivos	<u>US\$ 0.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0.0</u>
Monto neto	<u>US\$5,556.3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,556.3</u>

Nota (22) **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 (23) **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 2015 el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de US\$33.9 (para el ejercicio 2014 fue US\$0.0 Ya que el resultado fue negativo); El saldo de la reserva al 31 de diciembre 2015 y 2014 ascienden a US\$2,047.8 y US\$2,013.9 valor que representa el 6.8% y 12.4%; respectivamente, del capital social.



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Nota (24) Utilidad distribuible y utilidad no 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>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado del ejercicio	US\$	319.0	(73.9)
Menos: reserva legal		<u>(33.8)</u>	<u>0.0</u>
Utilidad disponible		285.2	(73.9)
Más: utilidad distribuible de			
Ejercicios anteriores		155.3	132.0
Más: Utilidad no distribuible		406.4	97.3
Menos: intereses, comisiones y			
Recargos por cobrar		<u>406.4</u>	<u>97.3</u>
Sobre inversiones		0.0	0.0
Sobre préstamos		<u>0.0</u>	<u>0.0</u>
Utilidad distribuible	US\$	<u><u>34.1</u></u>	<u><u>58.1</u></u>

Nota (25) 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), a la fecha de referencia de los estados financieros 31 de diciembre 2015 registra reserva de impuesto sobre la renta por US\$19.0 (Para 2014 US\$20.7)

Nota (26) Gastos de operación

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos generales		450.4	208.8
Depreciaciones y amortizaciones		<u>28.1</u>	<u>7.1</u>
Total	US\$	<u><u>478.5</u></u>	<u><u>215.9</u></u>

Nota (27) Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), no registra operaciones de Fideicomiso.

Nota (28) Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Durante el período 2015 y 2014 el banco no posee empleados, ya que se encuentra en proceso de reactivación.

Nota (29) Operaciones contingentes

Al 31 de Diciembre 2015 y 2014 respectivamente, No se tienen registradas operaciones contingentes.



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Litigios pendientes

Al 31 de diciembre 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. y Julio Antonio González Rivera, ante el Juzgado cuarto de lo Mercantil de San Salvador, 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.

Estado actual es emplazamiento. Se logró notificar al demandado González Riveras quien a la vez es representante legal de la sociedad. Falta emplazar a la sociedad para lo cual el tribunal ha ordenado diligencias complementarias.

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

Nota (31) 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



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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 (32) 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 2015 y 2014 es US\$32,047.8 y US\$18,313.9 El banco no tiene créditos relacionados al 31 de diciembre 2015 y 2014 respectivamente.

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

Nota (33) Créditos a subsidiarias extranjeras

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), no tiene crédito con subsidiarias extranjeras.

Nota (34) Créditos a subsidiarias nacionales

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), no tiene crédito con subsidiarias nacionales.

Nota (35) 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. El exceso en créditos a una sola persona o grupo económico no sobrepasa los límites antes mencionados para 2015 y 2014, respectivamente, a la fecha de referencia de los estados financieros.

Durante el periodo reportado el Banco le dio cumplimiento a las disposiciones del Artículo N° 197, de la Ley de Bancos.

Nota (36) 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.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se tienen contratos vigentes.

Durante el periodo reportado la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), no objetó contratos con personas relacionadas.



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Nota (37) 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 0.0% para 2015 y 2014.

Nota (38) 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% para 2015 y 2014, o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b) El 7.0% para 2015 y 2014, o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- c) El 100.0% para 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.

A la fecha de referencia de los estados financieros, la situación del Banco, es según lo muestran las siguientes relaciones:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
a) Fondo patrimonial a activos ponderados	<u>893.4%</u>	<u>402.7%</u>
b) Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	<u>63,379.0%</u>	<u>54,893.2%</u>
c) Fondo patrimonial a capital social pagado	<u>108.3%</u>	<u>113.3%</u>

Nota (39) 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 Superintendencia de Valores.

Clasificación de riesgo de 2015

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: 05 de enero de 2016.



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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 2014

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: 06 de noviembre de 2014.

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 (40) Acciones de tesorería
Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), al 31 de diciembre 2015 y 2014, no posee acciones de tesorería.

Nota (41) 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 segmento de préstamos, en 2015 el Banco ya no opera segmentos de préstamos ni capta depósitos del sector público.



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Al 31 de diciembre de 2015:

	CARTERA DE PRÉSTAMOS	OTRAS OPERACIONES	TOTAL SEGMENTOS
Ingresos	US\$ -.	959.8	959.8
Intereses	-	825.3	825.3
Comisiones	-	-	-
Otros	-	134.5	134.5
Costos de intermediación	-	142.1	142.1
Resultado del segmento	-	817.7	817.7
Gastos de operación no asignados	-	478.5	478.5
Saneamientos y castigos de activos	-	-	-
Otros ingresos (gastos)	-	(1.2)	(1.2)
Utilidad antes de impuestos	-	338.0	338.0
Impuestos sobre la renta	-	19.0	19.0
Utilidad neta	(US\$ -)	319.0	319.0
<u>Otra información</u>			
Total activos			US\$ 32,539.6
Total pasivos			US\$ 51.3

Al 31 de diciembre de 2014:

	CARTERA DE PRÉSTAMOS	OTRAS OPERACIONES	TOTAL SEGMENTOS
Ingresos	US\$ 0.0	485.9	485.9
Intereses	0.0	416.1	416.1
Comisiones	0.0	3.1	3.1
Otros	0.0	66.7	66.7
Costos de intermediación	0.0	11.9	11.9
Resultado del segmento	0.0	474.0	474.0
Gastos de operación no asignados	0.0	215.9	215.9
Saneamientos y castigos de activos	-	-	-
Otros ingresos (gastos)	0.0	(311.3)	(311.3)
Perdida antes de impuestos	0.0	(53.2)	(53.2)
Impuestos sobre la renta	0.0	20.7	20.7
Pérdida neta	US\$ 0.0	(73.9)	(73.9)
<u>Otra información</u>			
Total activos			US\$ 18,502.9
Total pasivos			US\$ 33.6

Nota (42) Hechos relevantes y subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se resumen a continuación:

Hechos Relevantes del Año 2015 y 2014

2015

- 1) 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.



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

- 2) 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.
- 3) 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.
- 4) Durante el 2015 Citibank NA Sucursal El Salvador, ha efectuado en ambientes de prueba todos los procesos operacionales y reportes regulatorios, incluyendo lo requerido hasta enero 2016, 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 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.
- 5) En carta de fecha 24 de agosto del 2015; recibida de la Superintendencia del Sistema Financiero en respuesta a carta enviada el 02 de Julio del corriente, se menciona que se está dando seguimiento y respuestas a las observaciones comunicadas en relación al plan de reactivar las operaciones relativas a los clientes de banca corporativa de Citi, como también el plan de implementación tecnológico, en esa misma carta se recibieron detalles por parte del regulador sobre los requerimientos generales preliminares sujetos a revisión de los procesos operativos y tecnológicos para la obtención de la autorización de reactivar la referida sucursal.
- 6) En fecha 29 de Octubre del 2014, se envió carta a la Superintendencia del Sistema Financiero, en la cual se hace petición de dejar sin efecto el proceso de cierre de operaciones de la Sucursal, ya que se planea reactivar la misma, a la fecha dicha reactivación se encuentra en proceso de aprobación de los respectivos reguladores.

2014

- 1) Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), ha elegido como sus auditores externos a la firma Moreno Portillo y Asociados S.A. de C.V.
- 2) 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.



CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

- 3) En fecha 30 de Mayo del 2014 Se pagaron Dividendos por US\$2,500,000.00; Correspondientes a las utilidades por distribuir de los periodos siguientes: 2007 US\$413,294.07; 2008 US\$685,608.49; 2010 US\$289,098.43 y 2012 US\$1,111,999.01
- 4) En fecha 29 de Octubre del 2014 Se envió carta a la Superintendencia del sistema financiero, en la cual se hace petición de dejar sin efecto los trámites relacionados con los procesos de liquidación de la sociedad, ya que los planes que se tienen son iniciar con su reactivación a través de la adquisición de activos y pasivos del Banco Citibank de El Salvador.
- 5) En Carta de fecha 25 de Noviembre del 2014 La SSF Deja sin efecto las solicitudes del cierre de la sucursal y considerando la intensión que tiene la sociedad de reactivar sus operaciones pide sea aumentado el capital social mínimo de \$16,300.00 a \$17,250.00; así como también se informe y coordinen los procesos de transferir activos y pasivos de Banco Citibank de El Salvador.
- 6) Con fecha Con fecha 14 de diciembre de 2000, se aprobó el decreto Legislativo N° 230 relativo al Código Tributario con vigencia a partir del día 1 de enero de 2001, en el cual se establece la elección de un auditor fiscal, el cual tiene como fecha limite para su elección el día 31 de mayo de 2013 y 2012. Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012, Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), ha elegido a la firma KPMG, S.A

Nota (43) Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (ante Normas Internacionales de Contabilidad)

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

Nota (44) Base de presentación

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), presenta sus estados financieros en cumplimiento con las Normas para la Elaboración de los Estados Financieros de los Bancos NCB-017, emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF).

