

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador

Estados financieros por los periodos terminado el 31 de marzo de
2021 y 2020 (No auditados)

CITIBANK, N.A. Sucursal El Salvador

TABLA DE CONTENIDO

Páginas

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020:

Balances Generales (No auditados)	2
Estados de Resultados (No auditados)	3
Notas a los Estados Financieros (No auditados)	4

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

BALANCES GENERALES (NO AUDITADOS)

AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

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

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ACTIVOS		US\$	US\$
ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN:			
Caja y bancos		116,238.3	131,998.4
Inversiones financieras - neto	3	138,597.9	139,396.2
Cartera de préstamos - neto	4	<u>18,276.2</u>	<u>24,114.3</u>
		273,112.4	295,508.9
OTROS ACTIVOS:			
Diversos, neto		<u>1,348.1</u>	<u>1,152.9</u>
ACTIVO FIJO:			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada		<u>1,210.8</u>	<u>1,018.8</u>
Total Activos		<u><u>275,671.3</u></u>	<u><u>297,680.6</u></u>
PASIVOS			
PASIVOS DE INTERMEDIACIÓN:			
Depósitos de clientes	5	213,532.2	231,561.2
Prestamos de otros bancos	6	10,000.3	15,007.4
Diversos		<u>2,634.1</u>	<u>4,241.4</u>
		226,166.6	250,810.0
OTROS PASIVOS:			
Cuentas por pagar		1,421.0	1,737.3
Provisiones		1,533.7	1,729.2
Diversos		<u>174.5</u>	<u>229.6</u>
		3,129.2	3,696.1
Total pasivos		<u><u>229,295.8</u></u>	<u><u>254,506.1</u></u>
PATRIMONIO:			
Capital social pagado		30,000.0	30,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		<u>16,375.5</u>	<u>13,174.5</u>
		46,375.5	43,174.5
Total pasivos y patrimonio		<u><u>275,671.3</u></u>	<u><u>297,680.6</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Firmados por:

Ana Cristina López Craik de Tamayo
Representante Legal

Héctor Adalberto Moreno García
Contador General

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

ESTADOS DE RESULTADOS (NO AUDITADOS)

PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

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

	Notas	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos de operaciones:			
Intereses de préstamos		255.9	353.7
Comisiones y otros ingresos de préstamos		11.0	23.9
Intereses de inversiones		2,425.7	1,603.6
Utilidad en venta de títulos valores		2.2	0.0
Intereses sobre depósitos		59.6	475.3
Operaciones en moneda extranjera		192.2	118.3
Otros servicios y contingencias		<u>933.9</u>	<u>1,030.4</u>
		<u>3,880.5</u>	<u>3,605.2</u>
Costos de operaciones:			
Intereses y otros costos de depósitos		34.8	60.5
Intereses sobre préstamos		5.4	174.2
Pérdida por venta de títulos valores		33.2	6.8
Operaciones en moneda extranjera		1.0	0.0
Otros servicios y contingencias		<u>603.5</u>	<u>619.7</u>
		677.9	861.2
Reservas de saneamiento	4	<u>1.1</u>	<u>18.2</u>
Utilidad antes de gastos		<u>3,201.5</u>	<u>2,725.8</u>
Gastos de operación:			
	8		
De funcionarios y empleados		1,222.2	1,239.8
Generales		767.9	765.9
Depreciaciones y amortizaciones		<u>98.0</u>	<u>74.1</u>
		<u>2,088.1</u>	<u>2,079.8</u>
Utilidad de operación		<u>1,113.4</u>	<u>646.0</u>
Otros ingresos y gastos:			
Otros ingresos y gastos neto		<u>79.7</u>	<u>95.5</u>
Utilidad antes de impuestos		1,193.1	741.5
Impuesto sobre la renta estimado		(61.8)	(133.0)
Contribuciones especiales por ley		<u>0.0</u>	<u>(27.4)</u>
Utilidad neta		<u>1,131.3</u>	<u>581.1</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

Firmados por:

 Ana Cristina López Craik de Tamayo
 Representante Legal

 Héctor Adalberto Moreno García
 Contador General

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

1 - OPERACIONES

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, es una Sucursal de Citibank National Association de New York, y fue registrada de acuerdo a las Leyes de la República de El Salvador en 1964. El objeto principal de citibank, N.A. Sucursal El Salvador, es dedicarse a todos los negocios financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador, enfocados en banca corporativa, ofreciendo a este segmento empresarial productos y servicios tanto en el país como en todos los países donde opera Citibank, N.A. Los estados financieros están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

Debido a las situaciones actuales de COVID 19 el Banco ha implementado acciones que permitan mantener la operación con todos los servicios disponibles para los clientes y en cumplimiento a las disposiciones del Gobierno y de las entidades reguladoras.

El Banco con base a los planes que definió y ejecutó para la continuidad de sus operaciones, no ha tenido impactos importantes en sus resultados ni operación. Sin embargo, la Administración estima que aún no es posible conocer el impacto específico en los siguientes periodos que tendrá la actual crisis sanitaria y las medidas de apoyo que puedan brindar el Gobierno y el Banco Central de Reserva.

2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

a. 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 emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información financiera NIIF. Los Bancos utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

Ley de supervisión y regulación del sistema financiero - Con fecha 14 de enero de 2011, la Asamblea Legislativa de El Salvador aprobó el Decreto Legislativo No. 592, en el cual, se promulgó la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. El Sistema de Supervisión y Regulación Financiera quedó constituido por la Superintendencia del Sistema Financiero y El Banco Central de Reserva de El Salvador, siendo esta superintendencia la responsable de la supervisión de los integrantes del sistema financiero y demás supervisados de conformidad con dicha Ley. El marco normativo y prudencial necesario para la adecuada aplicación de ésta Ley y demás Leyes que regulan a los integrantes del sistema financiero y demás supervisado, le corresponde al Banco Central de Reserva de El Salvador.

Los requerimientos de presentación de estados financieros y notas, así como el contenido divulgativo del mismo, está establecido por la NCB 017 Normas para la Elaboración de Estados

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

Financieros de Bancos. Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, publica sus estados financieros con base a la NCB 018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos. A continuación, se presenta un resumen de las principales políticas contables:

b. Políticas Obligatorias

En la preparación y elaboración de los estados financieros se han seguido las mismas políticas contables que se utilizaron en la preparación de los estados financieros anuales más recientes. Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- a. Inversiones financieras.
- b. Provisión de intereses y suspensión de la provisión.
- c. Activo fijo.
- d. Indemnizaciones
- e. Beneficio a empleados, prestación por renuncia voluntario.
- f. Reservas de saneamiento.
- g. Reserva por riesgo país.
- h. Préstamos e intereses vencidos.
- i. Inversiones accionarias.
- j. Transacciones en moneda extranjera.
- k. Intereses por pagar.
- l. Reconocimiento de ingresos.
- m. Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar
- n. Impuesto sobre la renta

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por la superintendencia, en los boletines y otros medios de divulgación. Dichas políticas de preparación no han tenido cambios con relación a aquellas utilizadas en la preparación de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020.

c. Unidad monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre 2000, establece que a partir del 1 de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Los libros del Banco se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

d. Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos durante el período que se informa. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

3 - INVERSIONES FINANCIERAS

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, tales como Letras del Tesoro de El Salvador y Eurobonos emitidos por el Gobierno de El Salvador; los cuales son adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias; sus principales componentes se detallan a continuación:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cartera neta de inversiones financieras	US\$	<u>138,597.9</u>	<u>139,396.2</u>

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 no existe saldo por provisión de valuación debido que el Banco posee títulos valores emitidos por el estado y se consideran sin riesgos según la NCB-16.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 no se tiene tasa de cobertura debido a que no existe provisión para ambos años.

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

Tasa de rendimiento promedio de la cartera de inversiones fue 7.0% (5.1% en 2020).

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.

4 - PRÉSTAMOS Y CONTINGENCIA Y SUS PROVISIONES

Un resumen de la cartera de préstamos y sus provisiones al 31 de marzo de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

		<u>2021</u>		<u>2020</u>	
		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>
Cartera de préstamos bruta	US\$	18,342.4	8,196.6	24,206.0	8,864.1
Menos: Reservas de saneamiento		<u>(66.2)</u>	<u>(7.5)</u>	<u>(91.7)</u>	<u>(32.5)</u>
Cartera de préstamos neta	US\$	<u>18,276.2</u>	<u>8,189.1</u>	<u>24,114.3</u>	<u>8,831.6</u>

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

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	114.5	19.3	133.8
Más: Constitución de reservas		0.0	18.2	18.2
Menos: Liberación de reservas		<u>(22.8)</u>	<u>(5.0)</u>	<u>(27.8)</u>
Total al 31 de marzo de 2020	US\$	<u>91.7</u>	<u>32.5</u>	<u>124.2</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$	65.3	38.8	104.1
Más: Constitución de reservas		1.1	0.0	1.1
Menos: Liberación de reservas		<u>(0.2)</u>	<u>(31.3)</u>	<u>(31.5)</u>
Total al 31 de marzo de 2021	US\$	<u>66.2</u>	<u>7.5</u>	<u>73.7</u>

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

Tasa de cobertura es de 0.3% para 2021 (0.4% en 2020)

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

Tasa de rendimiento promedio 5.6% en 2021 (5.7% en 2020)

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones), entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 0.8% (1.0% en 2020) de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 99.2% (99.0% en 2020).

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 no se tienen intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos en resultados en el período.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

5 - DEPÓSITOS DE CLIENTES

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 la cartera de depósitos se encuentra distribuida de la siguiente manera:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depósitos del público	US\$ 205,467.7	226,797.8
Depósitos de otros bancos	2,592.4	1,016.9
Depósitos de entidades estatales	3,667.2	2,132.1
Depósitos restringidos e inactivos	1,804.9	1,614.4
Total	US\$ <u>213,532.2</u>	<u>231,561.2</u>

Las diferentes clases de depósitos del banco son las siguientes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depósitos en cuenta corriente	US\$ 160,705.4	201,230.5
Depósitos en cuenta de ahorro	30,589.7	7,106.5
Depósitos a plazo	22,237.1	23,224.2
Total	US\$ <u>213,532.2</u>	<u>231,561.2</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\$10.3 en 2021 y 2020

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos fue 0.1% 2021 y 2020.

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.

6 - PRÉSTAMOS DE OTROS BANCOS

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

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

i) Con bancos nacionales

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 el Banco no presenta obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

ii) Con bancos extranjeros

Las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros, al 31 de marzo de 2021 ascienden a US\$10,000.3 (US\$15,007.4 en 2020) monto que incluye capital más intereses.

7 - 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.

8 - GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, los gastos de operación se integran de la siguiente manera:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Funcionarios y empleados:			
Remuneraciones	US\$	698.2	717.2
Prestaciones al personal		417.4	395.3
Indemnizaciones al personal		105.0	102.2
Otros gastos del personal		<u>1.6</u>	<u>25.1</u>
		1,222.2	1,239.8
Gastos generales		767.9	765.9
Depreciaciones y amortizaciones		<u>98.0</u>	<u>74.1</u>
Total	US\$	<u><u>2,088.1</u></u>	<u><u>2,079.8</u></u>

9 - INDICADORES RELATIVOS A LA CARGA DE RECURSO HUMANO

Durante el período reportado el Banco mantiene un promedio 65 empleados (72 en 2020). De ese número el 23.1% (24.2% en 2020) se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco y el 76.9% (75.8% en 2020) es personal de apoyo.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

10 - LITIGIOS PENDIENTES

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 el Banco tiene los siguientes litigios judiciales o administrativos; cuyo resultado individual, se considera que no afectará su patrimonio significativamente se detallan a continuación:

1. Juicio Ejecutivo Mercantil, promovido por Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, en el Juzgado Quinto de lo Mercantil de San Salvador, bajo la referencia número 429-EM-2003, en contra de las sociedades Murillo, Sociedad Anónima de Capital Variable, que puede abreviarse Murillo, S.A. de C.V.; Capitales de Centroamérica, Sociedad Anónima De Capital Variable, que puede abreviarse Capitales, S.A. de C.V.; Durabell, Sociedad Anónima de Capital Variable, que puede abreviarse Durabell, S.A. de C.V.; y los señores: don Carlos Hipólito Murillo, conocido por Carlos Hipólito Murillo Salinas; Doña Patricia Violeta Salazar de Murillo; Doña Leonor Isabel del Socorro Murillo de Linares, don Carlos Hipólito Murillo Salazar, Don Pedro Salvador Murillo Salazar, don Mario Héctor Murillo Salazar, don José Manuel Murillo Salinas.

El monto del juicio es por US\$577.0, más intereses convencionales devengados del doce por ciento anual sobre saldos, intereses moratorios y costas procesales.

Se ha pronunciado sentencia condenatoria a favor del Banco; se subastaron acciones del Banco Davivienda, 7 vehículos, 3 apartamentos en Condominio Altamira.

En proceso de subastar vehículos y otros inmuebles embargados. A la espera de la autorización judicial.

La gerencia y sus asesores legales esperan tener un resultado favorable para el Banco al tener la sentencia condenatoria

2. 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

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

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\$478.2 más los intereses que sean devengados por el tiempo.

La gerencia y sus asesores legales esperan tener un resultado favorable el Banco al tener la sentencia condenatoria. En consecuencia, no ha reconocido en sus libros contables la provisión correspondiente.

11 - 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.

12 - CRÉDITOS RELACIONADOS

De conformidad a los Artículos No. 203, 204, 205 y 206, de la Ley de Bancos se prohíbe que los bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital.

El capital social y reservas de capital al 31 de marzo de 2021 es US\$33,724.3 (US\$33,378.0 en 2020).

El banco no tiene créditos relacionados al 31 de marzo de 2021 y 2020.

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

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

13 - CRÉDITOS A SUBSIDIARIAS EXTRANJERAS

De conformidad al Artículo N° 23 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en el extranjero, no puede exceder del cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%), de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 el Banco no posee saldos de préstamos otorgados a subsidiarias extranjeras.

Al 31 de marzo de 2021 el fondo patrimonial es de US\$45,771.0 (US\$42,852.5 en 2020), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$18,342.4 (US\$24,206.0 en 2020).

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

14 - CRÉDITOS A SUBSIDIARIAS NACIONALES

De conformidad al Artículo N° 24 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en El Salvador, no puede exceder del cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%), de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 el Banco no posee créditos otorgados a subsidiarias nacionales.

Al 31 de marzo de 2021 el fondo patrimonial es de US\$45,771.0 (US\$42,852.5 en 2020), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$18,342.4 (US\$24,206.0 en 2020).

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

15 - LÍMITES EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITO

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.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

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

16 - 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.

17 - 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 2021 y 2020

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

18 - 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.

a. El 7.0% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.

a. El 100.0% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo N° 36, de la Ley de Bancos.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la situación del banco, es según lo muestran las siguientes relaciones:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	114.4 %	91.5 %
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	19.3 %	16.3 %
Fondo patrimonial a capital social pagado	152.6 %	142.8 %

19 - CALIFICACIÓN DE RIESGO

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una calificadora de riesgo registrada a la Superintendencia del Sistema Financiero. La calificación del Banco al 31 de marzo de 2021 y 2020 (realizada por la calificadora de riesgo Moody's Investors Services) es la siguiente:

<u>2021</u>	<u>2020</u>
P-1	P-1

Descripción de la calificación:

P-1: Las calificaciones de depósitos a bancos son las opiniones de la clasificadora de riesgo crediticio sobre la capacidad del banco para pagar puntualmente sus obligaciones de depósitos tanto en moneda nacional como en moneda extranjera. Estas calificaciones tienen la intención de incorporar aquellos aspectos del riesgo crediticio que son relevantes al comportamiento de pago esperado del banco sujeto a calificación.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)
 Al 31 de marzo de 2021 y 2020
 (Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

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

20 - 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\$138,597.9 (US\$139,396.2 en 2020). La cartera de préstamos alcanzó US\$18,276.2 (US\$24,114.3 en 2020), caracterizándose por su diversificación. Ambos representan el 56.9% (54.9% 2020) 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	INGRESOS	266.9	377.6	3,613.6	3,227.6	3,880.5
Intereses	255.9	353.7	2,485.2	2,078.9	2,741.1	2,432.6
Comisiones y Otros	11.0	23.9	1,128.4	1,148.7	1,139.4	1,172.6
COSTOS DE INTERMEDIACIÓN	(46.6)	(90.2)	(631.3)	(771.0)	(677.9)	(861.2)
RESULTADO DEL SEGMENTO	220.3	287.4	2,982.3	2,456.6	3,202.6	2,744.0
Gastos de operación no asignados	(143.6)	(217.8)	(1,944.5)	(1,862.0)	(2,088.1)	(2,079.8)
Saneamiento y castigo de activos	(1.1)	0.0	0.0	(18.2)	(1.1)	(18.2)
Otros ingresos y gastos					79.7	95.5
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS					1,193.1	741.5
Impuesto sobre la renta estimado					(61.8)	(133.0)
Contribuciones especiales por ley					0.0	(27.4)
UTILIDAD NETA					1,131.3	581.1
OTRA INFORMACIÓN						
Total de activos					275,671.3	297,680.6
Total de pasivos					229,295.8	254,506.1

21 - HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los periodos que terminaron el 31 de marzo de 2021 y 2020, se resumen a continuación:

a. Hechos relevantes de 2021

1. En adición a las implicaciones generalizadas en la salud pública, la pandemia de COVID-19 ha tenido impactos macroeconómicos significativos en Estados Unidos y en todo el

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

mundo. La perspectiva económica para el 2021 incluye desafíos importantes e incertidumbre relacionado con la pandemia, como lo son la duración y gravedad de los

impactos económicos y de salud pública que han generado un entorno más volátil y que probablemente continúen impactando negativamente los negocios y resultados de Citi.

2. El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en cesión celebrada el 11 de diciembre de 2019, acordó que la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 Arrendamientos, no será de aplicación obligatoria en el año 2019, para los integrantes del Sistema Financiero. A marzo de 2021 no se ha realizado la aplicación de la norma.
3. Citi implementó la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales. La implementación también tiene la intención de alinear las políticas de precios de transferencia y satisfacer los requisitos regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías. Al 31 de marzo de 2021 generó ingresos de US\$723.0 generado por operaciones de clientes directos del Banco en otras Sucursales de Citi ubicadas en otros países.

b. Hechos relevantes de 2020

1. Una nueva cepa de coronavirus (COVID-19) que apareció por primera vez en China fue clasificada como pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020, afectando a los países de todo el mundo. Los posibles impactos de COVID-19 siguen siendo inciertos, incluso, entre otras cosas, en las condiciones económicas, las empresas y los consumidores. El alcance de estos impactos en la Compañía no está claro, aunque probablemente afectarán negativamente sus negocios, resultados de operaciones y condición financiera.

Este es un evento que no requiere ajuste y no se puede hacer una estimación del efecto financiero en el momento en que la situación sigue siendo una situación en rápida evolución

- 2) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en cesión celebrada el 11 de diciembre de 2019, acordó que la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 Arrendamientos, no será de aplicación obligatoria en el año 2019, para los integrantes del Sistema Financiero. A marzo de 2020 no se ha realizado la aplicación de la norma.
- 3) Citibank NA Sucursal El Salvador en el 2019 obtuvo utilidades netas de US\$4,147.1, aplicando a Reserva Legal \$516.7, en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Bancos. Se constituyó utilidad no distribuible por US\$974.7.
- 4) Citi implementó la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales. La implementación también tiene la intención de alinear las políticas de precios de transferencia y satisfacer los requisitos regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías. Al 31 de marzo 2020 generó ingresos de US\$789.8.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

22 - 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)		
No.	Normas Internacionales de Información Financiera	Normas contables emitidas por la Superintendencia del
1	<p>La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos dentro del alcance de dicha norma deben ser posteriormente medidos al costo amortizado o valor razonable, basado en el modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de cada activo financiero.</p> <p>a. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden solamente a pagos del principal e intereses sobre el saldo remanente de principal (SPPI), son posteriormente medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.</p> <p>b. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden a SPPI, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI).</p> <p>c. Todos los otros instrumentos de deuda o de patrimonio, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).</p> <p>Referencia: NIIF 9 párrafo 4.1</p>	<p>De acuerdo a la NCB 16 NORMAS PARA LA CONTABILIZACIÓN Y VALORIZACIÓN DE LOS TÍTULOS VALORES DE LA CARTERA DE INVERSIONES DE LOS BANCOS.</p> <p>Las inversiones financieras se registran al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente</p> <p>Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.</p>
2	<p>Las NIIF requiere ciertas divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:</p> <p>a. 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. Referencia: NIIF 7 párrafo 33</p> <p>a. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de mercado (originados por tasas de cambio, tasas de interés y otros riesgos de precio). Referencia: NIIF 7 párrafo 33</p> <p>a. Información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero. Referencia: NIIF 7 párrafo 25</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere este tipo de divulgaciones.</p>

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

3	<p>Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que para todos los pasivos no derivados y derivados (incluyendo contratos de garantía financiera emitidos) se divulgue un análisis de vencimientos que muestre los vencimientos contractuales remanentes.</p> <p>Referencia: NIIF 7 párrafo 39 (a) (b)</p>	<p>Con relación al riesgo de liquidez de acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no se efectúa el análisis de vencimientos de los contratos de garantía financiera emitidos. Adicionalmente se divulgan las agrupaciones significativas de plazo, basados en los periodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento, para ciertos activos y pasivos financieros.</p>
4	<p>De acuerdo a la NIIF 9 se debe establecer un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo las NIIF, Estas provisiones deben medirse así: a) la pérdida crediticia esperada a 12 meses que representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe y b) La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero; el uso de este último es obligatorio cuando ha sucedido un aumento considerable en el riesgo crediticio desde la fecha de otorgamiento.</p> <p>Referencia: NIIF 9 párrafo B 5.5.31</p>	<p>Las provisiones para riesgos de crédito, reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, que requieren la evaluación y clasificación de los activos de riesgo crediticio según la calidad de los deudores, lo cual determina la categoría de riesgo de crédito de cada deudor y su consecuente porcentaje de reserva establecido por el regulador, el cual no necesariamente representa la historia de eventos de incumplimientos y pérdidas de los deudores del Banco y que no son ajustados a expectativas de pérdidas futuras. Los porcentajes requeridos por reserva de saneamiento están claramente establecidos según la clasificación de los instrumentos, dictada por la misma norma.</p> <p>De acuerdo a las normas del regulador un crédito se considera vencido cuando supera los 90 días sin recibir el pago de una cuota a partir del vencimiento de la misma. De igual forma, para la determinación de la categoría de riesgo de un deudor no necesariamente debe estar vencido el crédito, ya que, a partir de los 30 días de presentar mora, la categoría de riesgo de un cliente se degrada a A2 y desde ese momento se calcula una reserva de saneamiento del deudor.</p>
5	<p>Las NIIF requieren que una entidad reconozca en el resultado del período como una ganancia o pérdida de valor, el importe de las perdidas crediticias esperadas o reversiones en que se requiere sea ajustada la corrección de valor por perdidas en la fecha de presentación.</p>	<p>Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos fuera de la utilidad (pérdida) de operación.</p>
6	<p>Las NIIF requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro.</p> <p>Referencia: NIIF 9 párrafo 5.4.1</p>	<p>La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos.</p>

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

7	<p>Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros,</p> <p>incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado.</p> <p>Referencia: NIIF 7 párrafo 33.34</p>	<p>De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere la divulgación de este tipo de información</p>
8	<p>Las NIIF consideran como componente del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias el importe del gasto o ingreso por impuestos diferidos relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias. Así mismo, requieren la presentación de activos y pasivos por impuestos diferidos en el balance general.</p> <p>Referencia: NIC 1 párrafo 1.85, 85A, 85B, 83(d) y NIC 12 párrafo 77.</p>	<p>Las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero requieren que dicho gasto e ingreso se revele en el estado de resultados en la línea de Otros ingresos y gastos – neto. En el caso de los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en el balance general dentro del rubro de Otros Activos – Diversos y Otros pasivos – diversos.</p>
9	<p>Las NIIF requieren que Las ganancias y pérdidas actuariales generadas por las actualizaciones de la provisión por retiro voluntario, en ciertas circunstancias, sean reconocidas como un componente del Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio netas del impuesto diferido correspondiente.</p> <p>Referencia: NIC 12 párrafo 81 (ab)</p>	<p>Bajo las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero se registran en los resultados del período en que se generan.</p>
10	<p>La NIIF 16 inicio su vigencia a partir del 1 de enero de 2019, cambiando principalmente, el tratamiento contable a los arrendamientos operativos, ya requiere que las entidades incluyan la mayoría de esos arrendamientos en el balance general, por lo que tendrán que reconocer activos asociados al derecho de uso de tales arrendamientos y pasivos por las obligaciones del pago de renta de los mismos arrendamientos en su balance general</p> <p>Referencia: NIIF 16</p>	<p>El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en su sesión del CN-19/2019 del 11 en diciembre de 2019, acordó que NIIF 16 no será de aplicación obligatoria en el año 2019 para los integrantes del sistema financiero, por lo que deberán continuar con el tratamiento contable vigente, que consiste en reconocer en los resultados del período las cuotas de arrendamiento operativo, a medida se devengan.</p>

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

23 - GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

En cumplimiento a las Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20) emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador con fecha 26 de febrero de 2020, vigentes a partir del 01 de abril de 2020 y con el fin de facilitar la evaluación de la gestión integral de riesgos, Citibank N.A. Sucursal El Salvador, cuenta con una Unidad de Gestión Integral de Riesgos conformada, la cual, podrá designar unidades adicionales para que supervisen y gestionen riesgos específicos. Por medio de esta unidad se identifica, mide, controla, monitorea e informa los riesgos que la sucursal enfrenta en el desarrollo de sus operaciones, ya sea que éstos afecten activos y pasivos dentro o fuera del balance. Todos los integrantes de esta Unidad son los Gerentes encargados de la gestión de todos los riesgos a los que se encuentra expuesta la sucursal, sus funciones y decisiones son independientes de cualquier unidad dentro de la sucursal, reportando y recomendando únicamente al Comité de Riesgos y a sus respectivas líneas regionales de forma permanente.

El seguimiento a los riesgos asumidos por la sucursal (riesgo de crédito, liquidez, mercado, operacional y reputacional), es realizado de forma continua por parte de los gerentes responsables de la gestión de cada uno de los riesgos, bajo las políticas y procedimientos aprobados por el Comité de Riesgos. Adicionalmente, se informa al Comité por medio de sesiones trimestrales y en forma extraordinaria cuando sea requerido. Citi cuenta con una estructura matricial que permite la gestión de riesgos por medio del nombramiento de jefes regionales y globales, quienes aseguran el cumplimiento de las políticas y estrategias globales corporativas.

El Comité de Riesgos de Citibank N.A. Sucursal El Salvador, es responsable del seguimiento de la gestión integral de los riesgos a los que la entidad se encuentra expuesta y vigila que las operaciones del negocio se ajusten a los lineamientos establecidos, en materia de límites de tolerancia a los distintos riesgos, o límites específicos aplicables. Asimismo, revisa y somete a aprobación las metodologías de gestión de los riesgos y los límites de tolerancia a cada tipo de riesgo, dando seguimiento a planes correctivos ante excepciones o deficiencias reportadas

24 - EFECTO DE LEYES TRANSITORIAS POR COVID

En adición a las implicaciones generalizadas en la salud pública, la pandemia de COVID-19 ha tenido impactos macroeconómicos significativos en El Salvador y en todo el mundo. La perspectiva económica para el 2021 incluye desafíos importantes e incertidumbre relacionado con la pandemia, como lo son la duración y gravedad de los impactos económicos y de salud pública que han generado un entorno más volátil y que probablemente continúen impactando negativamente los negocios y resultados de Citi.

En el entorno propiciado por la Pandemia, el Banco estableció y ha ejecutado un plan de medidas para que su personal trabaje en forma presencial o remota, según sea viable, con la recomendación y medidas necesarias para asegurar la protección de los empleados, mantener las operaciones y ofreciendo un servicio de calidad de sus clientes, garantizando así un ambiente de control y cumplimiento.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

La Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró el 11 de marzo de 2020 la cepa del coronavirus COVID-19 en la categoría de pandemia. Con fecha 14 de marzo de 2020, la Asamblea Legislativa aprobó el Decreto 593 “Estado de Emergencia Nacional de la Pandemia del COVID-19”, publicado en el Diario Oficial No. 52, Tomo N°426, correspondiente al catorce de marzo de 2020, con el objetivo principal de velar por la salud y el bienestar de la población a través de la adopción de medidas de asistencia que coadyuven a solventar la situación, en forma oportuna, eficaz y eficiente, y en el Artículo N°9 de este Decreto se estableció que en lo que corresponde al Sistema Financiero, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, dictará la normativa correspondiente. La pandemia ha afectado y continuará afectando la actividad económica del país a raíz de los efectos de las medidas para su mitigación y de la incertidumbre sobre el curso de la enfermedad.

Reserva de Liquidez:

Con fecha 21 de septiembre de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No. CN-15/2020, aprobó las NPBT-03 “Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez”; con fecha veintinueve de diciembre de 2020 aprobó las NPBT-04, la vigencia es a partir del treinta de diciembre de dos mil veinte hasta el veintidós de junio de dos mil veintiuno, siendo las condiciones y principales objetivos de estas normas los siguientes:

- a. Reducir temporalmente el requerimiento de Reserva de Liquidez, a fin de que las entidades dispongan de mayores recursos financieros para enfrentar la crisis económica derivada de los efectos de COVID-19, la cual fue declarada como pandemia por la Organización Mundial de la Salud.
- b. El cálculo temporal de la reserva de liquidez requerida, será el monto que resulte de aplicar los coeficientes establecidos de conformidad con el art. 4 de las Normas en mención, al saldo promedio de las obligaciones objeto de reserva, al cálculo resultante se le descontará el saldo promedio que el Banco maneje en la cuenta 111001 Caja. Esta forma de cálculo se incluirá en la norma pertinente para su aplicación permanente; en todo caso se mantendrá vigente durante los 24 meses de regularización.
- c. La reserva de liquidez podrá estar constituida total o parcialmente en el Banco Central de Reserva de El Salvador, en forma de depósitos a la vista o en títulos valores emitidos por éste. La reserva de liquidez también podrá estar invertida en el exterior y deberá estar integrada por los siguientes tramos:
 - i. El 25% del requerimiento de la reserva, en forma de depósito a la vista en el Banco Central de Reserva de El Salvador o el Banco Extranjero de que se trate.
 - ii. El 25% del requerimiento de la reserva, en forma de depósito a la vista en el Banco Central de Reserva o el Banco Extranjero que se trate, o títulos valores emitidos por el Banco Central para los efectos de la reserva de liquidez, y
 - iii. El restante 50% en títulos valores emitidos por el Banco Central o depósitos a la vista en el Banco Central para los efectos de la reserva de liquidez.

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

En el caso que el Banco decida invertir parte de la reserva de liquidez en Bancos Extranjeros, deberán sujetarse a lo establecido en las “Normas Técnicas para la inversión de las Reservas de Liquidez en el Extranjero”

Con el objeto de evitar un posible desequilibrio en el sistema financiero y por razones de interés social, entre ellas evitar posibles situaciones de iliquidez en el sistema bancario salvadoreño, en el contexto de la Emergencia derivada de la Pandemia de COVID-19, las disponibilidades generadas podrán ser orientadas a fortalecer el buen funcionamiento del sistema financiero local. Asimismo, los agentes económicos salvadoreños y el sistema de pagos interno puedan contar con recursos para operar adecuadamente. A su vez, la liberación de recursos podrá ser invertida en instrumentos del gobierno cuyos fondos se utilicen para atender la emergencia generada por COVID19.

Durante el período de esta medida temporal, el Banco cumplió con la constitución de la reserva de liquidez de acuerdo con las disposiciones señaladas anteriormente.

Incentivos temporales para el otorgamiento de créditos:

Durante la vigencia de las presentes Normas, aquellas entidades que incrementen el saldo vigente de capital de su cartera de créditos productivos y/o de adquisición de vivienda, conforme los sectores establecidos en el Anexo No. 1 de las presentes Normas, tendrán un incentivo equivalente a un descuento del veinticinco por ciento del referido incremento para el cálculo de su requerimiento de reserva liquidez.

Durante el período de esta medida temporal el Banco no realizó desembolsos conforme a los sectores establecidos en el Anexo No. 1 en la prenombrada Norma.

Medidas Temporales para apoyar a deudores con problemas de pago:

Las entidades podrán utilizar las políticas que les fueron autorizadas de acuerdo a las “Normas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales” que contengan las medidas extraordinarias relacionadas con el otorgamiento de créditos en cualquier modalidad, la gestión del portafolio existente, la consolidación, la reestructuración y el refinanciamiento, las cuales deben asegurar que las personas afectadas por las situaciones generadas por el COVID-19, no incurran en incumplimientos de obligaciones crediticias contractuales; asimismo la entidad debe de velar por el establecimiento de controles internos suficientes para garantizar su cumplimiento y el debido seguimiento a la cartera que se genere bajo esas condiciones.

Los cambios que las entidades realicen a las referidas políticas deberán ser remitidas por cada entidad a la Superintendencia en un plazo no mayor a diez días hábiles después de haber sido aprobadas por la instancia que se considere pertinente a efecto de que sean de aplicación inmediata, las cuales

CITIBANK, N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

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

deberán ser ratificadas posteriormente por la Junta Directiva, Consejo de Administración o su equivalente según corresponda.

La implementación de dichas políticas y sus modificaciones son de carácter temporal, durante la vigencia de las presentes Normas.

Las Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por la pandemia por COVID-19 aprobadas el 10 de septiembre de 2020, por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador estuvieron vigentes hasta el 13 de marzo de 2021.

Con el objeto de mantener la estabilidad del sistema financiero y no afectar la capacidad de respuesta de las entidades financieras ante la reactivación de la actividad económica; dándole continuidad al otorgamiento de crédito que tanto las personas naturales como jurídicas necesitan, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador con fecha 25 de febrero de 2021 aprobó la Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por COVID-19 (NRP-25) estará vigente por sesenta meses a partir del 14 de marzo del 2021.

Durante el período de esta medida temporal los deudores del Banco no se vieron impactados por la Pandemia, por lo tanto, el Banco no vio la necesidad a aplicar estas medidas extraordinarias.