

CITIBANK, N.A.
(Sucursal El Salvador)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros (No auditados)

30 de septiembre 2016 y 2015



Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

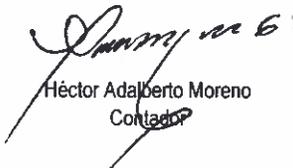
Balances Generales
Al 30 de septiembre de 2016 y 2015
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(No auditados)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Activos de intermediación	US\$	281,393.4	31,621.0
Caja y bancos		93,364.8	11,196.1
Inversiones financieras (neto)	3	170,684.4	20,424.9
Cartera de préstamos (neto)	4	17,344.2	0.0
Otros activos		968.5	136.7
Inversiones accionarias	6	0.6	0.6
Diversos (neto)		967.9	136.1
Activo fijo (neto)		1,880.7	792.8
Total Activos	US\$	<u>284,242.6</u>	<u>32,550.5</u>
 Pasivo y Patrimonio			
Pasivos de intermediación:	US\$	249,019.8	0.0
Depósitos de clientes	7	231,552.2	0.0
Préstamos de otros bancos	8	1,653.3	0.0
Reportos y otras obligaciones bursátiles	9	9,857.7	0.0
Diversos		5,956.6	0.0
Otros pasivos		2,446.1	39.7
Cuentas por pagar		2,023.4	24.0
Provisiones		401.5	15.7
Diversos		21.2	0.0
Total pasivos		<u>251,465.9</u>	<u>39.7</u>
Patrimonio		32,776.7	32,510.8
Capital social pagado		30,000.0	30,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		2,776.7	2,510.8
Total pasivos y patrimonio	US\$	<u>284,242.6</u>	<u>32,550.5</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Firmados por:


 Juan Antonio Miro
 Gerente General y Representante Legal


 Héctor Adalberto Moreno
 Contador

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Estados de Resultados

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015

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

(No auditados)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de operaciones	<u>Nota</u> US\$	4,037.6	705.7
Intereses de préstamos		79.9	0.0
Comisiones otros ingresos de préstamos		88.3	0.0
Intereses de inversiones		3,426.5	599.1
Utilidad en venta de títulos valores		5.1	0.0
Intereses sobre depósitos		112.4	5.7
Operaciones en moneda extranjera		108.7	0.0
Otros servicios y contingencias		216.7	100.9
Costos de operaciones		560.2	110.6
Intereses y otros costos de depósitos		148.9	0.0
Intereses sobre préstamos		0.6	0.0
Pérdida por venta de títulos valores		124.9	0.0
Otros servicios y contingencias		285.8	110.6
Reservas de saneamiento		7.3	0.0
Utilidad antes de gastos		<u>3,470.1</u>	<u>595.1</u>
Gastos de operación	10	2,954.6	265.8
De funcionarios y empleados		1,295.5	0.0
Generales		1,446.3	257.2
Depreciaciones y amortizaciones		212.8	8.6
Utilidad de operación		<u>515.5</u>	<u>329.3</u>
Otros ingresos y gastos		(157.1)	27.4
Otros ingresos		1.3	34.3
Otros gastos		(158.4)	(6.9)
Utilidad antes de impuestos		358.4	356.7
Impuesto sobre la renta estimado		(32.0)	(15.1)
Contribuciones especiales por ley		(38.0)	0.0
Utilidad neta	US\$	<u>288.4</u>	<u>341.6</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Firmados por:


 Juan Antonio Miró
 Gerente General y Representante Legal


 Héctor Adalberto Moreno
 Contador

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (No auditados)
Al 30 de septiembre 2016 y 2015
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (1) Operaciones

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, es una Sucursal de Citibank National Association de New York, y fue registrada de acuerdo a las Leyes de la República de El Salvador en 1964. El objeto principal de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, es dedicarse a todos los negocios financieros permitidos por las Leyes de la República de El Salvador. Los estados financieros están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

Nota (2) Principales políticas contables

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los presentes estados financieros han sido preparados por Citibank N.A. Sucursal El Salvador, con base a las Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero. La Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), ha requerido que estos estados financieros sean preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), (antes Normas Internacionales de Contabilidad, NIC) y las Normas Contables para Bancos (NCB), las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las NIIF y ha requerido que cuando presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora.

2.2 Políticas Obligatorias

Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- a) Inversiones Financieras
- b) Provisión de Intereses y Suspensión de la Provisión
- c) Activo Fijo
- d) Indemnizaciones y Retiro Voluntario
- e) Reservas de Saneamiento
- f) Prestamos Vencidos
- g) Inversiones Accionarias
- h) Activos Extraordinarios
- i) Transacciones en Moneda Extranjera
- j) Intereses por Pagar
- k) Reconocimiento de Ingresos
- l) Reconocimiento de Pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

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

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (No auditados)
Al 30 de septiembre 2016 y 2015
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (3) Inversiones financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias, sus principales componentes son:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera neta de inversiones financieras	US\$	<u>170,684.4</u>	<u>20,424.9</u>

Al 30 de septiembre 2016 y 2015 no existe saldo por provisión de valuación, y durante el período terminado en esa fecha no hubo movimiento de la misma.

Al 30 de septiembre 2016 y 2015 no se tiene tasa de cobertura debido a que no existe provisión para ambos años.

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

Tasa de rendimiento promedio fue 4.9% (3.7% en 2015).

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

Nota (4) Préstamos y Contingencias y sus Provisiones

		<u>2016</u>			<u>2015</u>	
		Préstamos	Contingencias	Otros	Préstamos	
Cartera bruta	US\$	17,351.5	1,265.8	922.7	384.0	
Menos Reservas		(7.3)	0.0	0.0	(384.0)	
Cartera de riesgo neta	US\$	<u>17,344.2</u>	<u>1,265.8</u>	<u>922.7</u>	<u>0.0</u>	

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

		<u>Préstamos</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$	384.0
Más: Constitución de reservas		0.0
Menos: Liberación de reservas		0.0
Total al 30 de septiembre de 2015	US\$	<u>384.0</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$	384.0
Más: Constitución de reservas		7.3
Menos: Liberación de reservas		384.0
Total al 30 de septiembre de 2016	US\$	<u>7.3</u>

Al 30 de septiembre 2016 y 2015 no se tiene ninguna reserva de saneamiento pendiente de constituir (reservas diferidas). Las reservas por saneamiento por “contingencias” se presentan en el rubro de pasivos “Diversos”.

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (No auditados)
Al 30 de septiembre 2016 y 2015
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Tasa de cobertura es menos del 0.1% para 2016 y (100.0% en 2015)

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

Tasa de rendimiento promedio 4.1% en 2016 (0.0% en 2015).

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 30 de septiembre 2016 y 2015 los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 2.4% (100% en 2015) de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 97.6% (0.0% en 2015).

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos en resultados en el período reportado ascienden a US\$13.5 para 2016 (US\$0.0 en 2015).

Nota (5) Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 30 de septiembre 2016 y 2015 no se mantiene saldos por activos extraordinarios.

Nota (6) Inversiones Accionarias

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, al 30 de septiembre 2016 y 2015, no posee Inversiones Accionarias.

Al 30 de septiembre 2016 y 2015, el saldo corresponde a operaciones relacionadas con membrecías por un monto de US\$0.6, para ambos años.

Nota (7) Depósitos de clientes

Al 30 de septiembre 2016 la cartera de depósitos se encuentra distribuida de la siguiente manera:

		2016
Depósitos de público	US\$	229,547.9
Depositos de otros bancos		191.3
Depósitos de entidades estatales		1,813.0
Total	US\$	<u>231,552.2</u>

Las diferentes clases de depósitos del banco son las siguientes:

		2016
Depósitos en cuenta corriente	US\$	97,846.4
Depósitos en cuenta de ahorro		133,705.8
Total	US\$	<u>231,552.2</u>

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (No auditados)
Al 30 de septiembre 2016 y 2015
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (8) Préstamos de otros bancos

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador al 30 de septiembre 2016 y 2015, no se tienen préstamos con bancos locales y del exterior. El saldo de \$1,653.3 corresponde a sobregiro en cuenta bancaria con Citibank N.Y.

Nota (9) Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 30 de septiembre 2016 el saldo de reportos y otras obligaciones bursátiles de corto plazo es de US\$9,857.7 (US\$0.0 en 2015).

Nota (10) Gastos de operación

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Funcionarios y empleados	1,295.5	0.0
Remuneraciones	817.3	0.0
Prestaciones al personal	447.1	0.0
Indemnizaciones al personal	6.6	0.0
Otros gastos del personal	24.5	0.0
Gastos generales	1,446.3	257.2
Depreciaciones y amortizaciones	212.8	8.6
Total	US\$ 2,954.6	265.8

Nota (11) Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Durante el período reportado el Banco mantiene 87 empleados (0 en 2015). De ese número el 27.6% (0.0% en 2015) se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco y el 72.4% (0.0% en 2015) es personal de apoyo.

Nota (12) Litigios pendientes

Al 30 de septiembre 2016 y 2015

- 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.

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (No auditados)
Al 30 de septiembre 2016 y 2015
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

El resultado es favorable para el Banco al tener la sentencia condenatoria. Se espera la subasta del resto de los bienes embargados o sean adjudicados en pago.

- 2) 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, en carácter personal. Aun en trámite de emplazar a la sociedad.

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

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

El día 15 de julio 2016 se presentó la demanda contencioso administrativa ante la Corte Suprema de Justicia, en razón de lo cual, se está a la espera de que dicha demanda sea admitida. El monto de la demanda por impuestos y multa asciende a \$403.7 más los intereses que sean devengados por el tiempo.

Nota (13) Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del Banco. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones del Banco; también son personas relacionadas, los Directores y Gerentes del Banco.

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (No auditados)
Al 30 de septiembre 2016 y 2015
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (14) Créditos relacionados

De conformidad a los Artículos N° 203, 204, 205 y 206, de la Ley de Bancos se prohíbe que los bancos así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la Administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital de cada una de las entidades consolidadas.

El capital social y reservas de capital al 30 de septiembre 2016 es US\$32,047.7 (US\$32,013.9 en 2015). El banco no tiene créditos relacionados al 30 de septiembre 2016 y 2015.

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

Nota (15) Límites en la concesión de créditos

El Artículo N° 197, de la Ley de Bancos, establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

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

Nota (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.

Al 30 de septiembre 2016 y 2015 no se tienen contratos vigentes.

Durante el período reportado la Superintendencia del Sistema Financiero, no objetó contratos con personas relacionadas.

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (No auditados)
Al 30 de septiembre 2016 y 2015
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (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 2016 (0.0% en 2015).

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

Al 30 de septiembre 2016 y 2015, la situación del banco, es según lo muestran las siguientes relaciones:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	119.2%	562.9%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	12.9%	81,559.6%
Fondo patrimonial a capital social pagado	108.8%	107.8%

Nota (19) Calificación de riesgo

El Artículo N° 235, de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la anterior Superintendencia de Valores (hoy incorporada en la Superintendencia del Sistema Financiero).

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (No auditados)
Al 30 de septiembre 2016 y 2015
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Clasificación de riesgo de 2016

Clasificadora de Riesgo: Moody's Investors Services.

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

Fecha de referencia: 03 de octubre 2016.

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 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: 23 de julio de 2015.

Descripción de la Calificación:

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

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 30 de septiembre 2016 y 2015
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (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\$170,684.4 en 2016 (US\$20,424.9 en 2015). La cartera de préstamos alcanzó US\$17,344.2 en 2016 (US\$0.0 en 2015), caracterizándose por su diversificación. Ambos representan el 66.2% (62.7% en 2015) 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	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
INGRESOS	168.2	0.0	3,869.4	705.7	4,037.6	705.7
Intereses	79.9	0.0	3,538.9	604.8	3,618.8	604.8
Comisiones y Otros	88.3	0.0	330.5	100.9	418.8	100.9
COSTOS DE INTERMEDIACIÓN	(23.3)	0.0	(536.9)	(110.6)	(560.2)	(110.6)
RESULTADO DEL SEGMENTO	144.9	0.0	3,332.5	595.1	3,477.4	595.1
Gastos de operación no asignados	(123.1)	0.0	(2,831.5)	(265.8)	(2,954.6)	(265.8)
Sancamiento y castigo de activos	(7.3)	0.0	0.0	0.0	(7.3)	0.0
Otros ingresos y gastos					(157.1)	27.4
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS					358.4	356.7
Impuesto sobre la renta					(32.0)	(15.1)
Contribuciones especiales por ley					(38.0)	(0.0)
UTILIDAD NETA					288.4	341.6
OTRA INFORMACIÓN						
Total de activos					284,242.6	32,550.5
Total de pasivos					251,465.9	39.7

Nota (21) Hechos relevantes y subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los años que terminaron el 30 de septiembre 2016 y 2015, se resumen a continuación:

Hechos Relevantes de 2016

- 1) Según comunicado recibido el 20 de mayo de 2016, en sesión No. CD-18/2016 de fecha 19 de mayo 2016 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero acordó autorizar el reinicio de operaciones con el público de Citibank N.A., Sucursal El Salvador, la apertura oficial a los clientes corporativos y reinicio de operaciones bancarias en el país se llevó a cabo el día 06 de junio del 2016, La representación Legal y Administrativa de la Sucursal estará a cargo de Ana Cristina López y el Director Ejecutivo Juan Antonio Miró. El capital asignado de funcionamiento es de treinta millones de dólares de los Estados Unidos de América.
- 2) En referencia a los escritos presentados el 22 de octubre de 2015 y 20 de enero de 2016, se recibió escrito el 08 de marzo de 2016 por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, donde autoriza la apertura de la agencia a denominarse Citibank N.A., Sucursal El Salvador a ubicarse sobre la Alameda Dr. Manuel

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (No auditados)
Al 30 de septiembre 2016 y 2015
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Enrique Araujo, calle nueva No 1, Edificio Palic, la cual podrá ser aperturada para la atención al público; cuando esa sucursal bancaria obtenga la autorización correspondiente por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero para el reinicio de operaciones.

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

Hechos relevantes de 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.
- 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, N.A. 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) Al 30 de Junio del 2015 Citibank N.A. Sucursal El Salvador, se encuentra efectuando en ambientes de prueba 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 a través

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)
Notas a los Estados Financieros (No auditados)
Al 30 de septiembre 2016 y 2015
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

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.

Nota (22) Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (antes 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 (23) Base de presentación

Citibank, N.A.Sucursal El Salvador, presenta sus estados financieros en cumplimiento con las Normas para la Publicación de los Estados Financieros de los Bancos NCB-018.

