



CITIBANK N.A. SUCURSAL EL SALVADOR

INFORME FINANCIERO TRIMESTRAL AL 31 DE DICIEMBRE 2018

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

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

1. Antecedentes

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, es una Sucursal de Citibank National Association de New York, y fue registrada de acuerdo a las Leyes de la República de El Salvador en 1964. El objeto principal de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, es dedicarse a todos los negocios financieros permitidos por las Leyes de la República de El Salvador.

2. Liquidez

El coeficiente de liquidez neta que reporta Citibank N.A. Sucursal El Salvador al 31 de Diciembre 2018 es de 104.1%, superando el límite mínimo establecido por la Superintendencia del Sistema Financiero que es de 17.0%; así mismo el requerimiento mínimo de reserva de liquidez establecido por el regulador fue de US\$37,157.6 el cual está constituido en 100% en fondos depositados en el BCR.

| Mes | Indicador de coeficiente de liquidez (%) |
|-----------|--|
| Octubre | 106.5 |
| Noviembre | 103.3 |
| Diciembre | 104.1 |

Los porcentajes de cumplimiento de la reserva de liquidez por catorcena del trimestre de Octubre a Diciembre de 2018 son los siguientes:

| Fecha de inicio | Fecha de finalización | Porcentaje Cumplimiento |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 19 Septiembre - 2 Octubre | 148.02% | |
| 3 Octubre - 16 Octubre | 144.06% | |
| 17 Octubre - 30 Octubre | 123.55% | |
| 31 Octubre - 13 Noviembre | 133.10% | |
| 14 Noviembre - 27 Noviembre | 126.61% | |
| 28 Noviembre - 11 Diciembre | 129.71% | |
| 12 Diciembre - 25 Diciembre | 125.38% | |
| 26 Diciembre - 8 Enero | 151.28% | |

3. Solvencia patrimonial

A Diciembre de 2018, los indicadores sobre solvencia patrimonial muestran la solidez financiera de la institución, siendo estos de 73.9% sobre los activos ponderados de riesgo y de 17.1% sobre los pasivos y contingencias.

Los indicadores son mayores a los exigidos por los reguladores locales 12.0% y 7.0%, respectivamente. El capital social pagado en el trimestre fue de US\$30,000.0 y el fondo patrimonial a cierre de diciembre fue de \$38,414.9 La relación del fondo patrimonial sobre capital social pagado es de 128.0% a la fecha de referencia.

| Mes | Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados | Relación fondo patrimonial sobre pasivos ponderados | Relación fondo patrimonial sobre capital social pagado |
|-----------|---|---|--|
| Octubre | 93.2% | 18.6% | 123.6% |
| Noviembre | 80.1% | 18.3% | 123.8% |
| Diciembre | 73.9% | 17.1% | 128.0% |

4. Calidad de activos de riesgo

Una adecuada gestión de los activos de riesgo se mide a través de los índices de mora y cobertura de ésta; medidos por el saldo de cartera vencida entre el saldo de cartera bruta y el nivel de reservas saneamiento entre el saldo de cartera vencida, respectivamente. A Diciembre de 2018 Citibank N.A. Sucursal El Salvador no cuenta con cartera vencida.

La cartera neta de crédito a Diciembre 2018 es de US\$32,210.4, por sector económico está distribuida en rubros

como: Industria, Electricidad, Comercio, Transporte y Tarjetas de Crédito Corporativa. La tabla muestra la diversificación de préstamos por sector económico que son demandados por los diferentes clientes en el trimestre.

| SECTORES DE DESTINO | PRESTAMOS AL 31/10/2018 | PRESTAMOS AL 30/11/2018 | PRESTAMOS AL 31/12/2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| AGROPECUARIO | \$ - | \$ - | \$ - |
| MINERIA Y CANTERA | \$ - | \$ - | \$ - |
| INDUSTRIA MANUFACTURERA | \$ 10,348.9 | \$ 11,113.2 | \$ 13,188.0 |
| CONSTRUCCION | \$ - | \$ - | \$ - |
| ELECTRICIDAD, GAS, AGUA Y SERVICIOS SANIT. | \$ 5,000.0 | \$ 8,500.0 | \$ 10,500.0 |
| COMERCIO | \$ 9,650.0 | \$ 10,650.0 | \$ 7,650.0 |
| TRANSPORTE, ALMACENAJE Y COMUNIC. | \$ 300.0 | \$ 300.0 | \$ 300.0 |
| SERVICIOS | \$ - | \$ - | \$ - |
| ADQUISICION DE VIVIENDA | \$ - | \$ - | \$ - |
| CONSUMO | \$ - | \$ - | \$ - |
| TARJETAS | \$ 545.5 | \$ 549.2 | \$ 632.2 |
| INSTITUCIONES FINANCIERAS | \$ - | \$ - | \$ - |
| OTRAS ACTIVIDADES | \$ - | \$ - | \$ - |
| TOTAL CAPITAL | \$ 25,844.4 | \$ 31,112.3 | \$ 32,270.2 |
| INTERESES | \$ 39.9 | \$ 42.2 | \$ 46.2 |
| PROVISION | \$ (55.4) | \$ (55.0) | \$ (106.0) |
| TOTAL CARTERA NETA | \$ 25,828.8 | \$ 31,099.5 | \$ 32,210.4 |

5. Créditos y Contratos Relacionados

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

El patrimonio del Banco al 31 de Diciembre 2018 es US\$38,446.3 y el fondo patrimonial a \$38,414.9. El banco no tiene créditos relacionados.

Al 31 de Diciembre 2018, Citibank N.A. Sucursal El Salvador no posee créditos relacionados de forma directa con Directores y Gerentes, ni tampoco créditos relacionados en forma directa e indirecta con la propiedad accionaria.

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

De conformidad al Artículo N° 208, de la Ley de Bancos, la Superintendencia puede objetar la celebración de contratos entre un banco y las personas relacionadas con éste. Se entiende que son personas relacionadas, aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad accionaria del Banco o en forma directa con la Administración.

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

6. Riesgos asumidos con la sociedad controladora de finalidad exclusiva

Al 31 de Diciembre 2018, Citibank N.A. Sucursal El Salvador no pertenece a un conglomerado con la existencia de sociedad controladora de finalidad exclusiva, por lo que no posee operaciones de crédito, avales, fianzas ó garantías referidas.

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

Al 31 de Diciembre 2018 Citibank N.A. Sucursal El Salvador no tiene subsidiarias, por lo que posee operaciones de crédito, avales, fianzas y garantías referidas.

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

Al 31 de Diciembre 2018, Citibank N.A. Sucursal El Salvador no ha otorgado operaciones crediticias, avales o fianzas a entidades en las que posea participación minoritaria.

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

Al 31 de Diciembre 2018, Citibank N.A. Sucursal El Salvador no posee inversiones en subsidiarias del exterior. A su vez, Citibank N.A. Sucursal El Salvador no posee operaciones de crédito, avales, fianzas ó garantías con empresas del conglomerado radicadas en el exterior.

10. Operaciones contingentes con entidades nacionales y extranjeras

Al 31 de Diciembre 2018 el total de derechos futuros y contingencias neto con entidades nacionales y extranjeras asciende a US\$6,901.4.

11. Apalancamiento

La solidez de la institución al 31 de Diciembre, se ve reflejada en el alto volumen de fondos provenientes del público, que representa el fondeo relevante para el Banco.

| Concepto | Octubre | Noviembre | Diciembre |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Depósitos | 186,758.8 | 186,311.2 | 157,418.4 |
| Préstamos | - | - | 50,074.0 |
| Obligaciones a la vista | 4,477.2 | 6,859.1 | 6,726.2 |
| Otros pasivos | 3,165.9 | 3,109.2 | 3,745.3 |
| Total Pasivos | 194,401.9 | 196,279.5 | 217,964.0 |

12. Calce de moneda

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

Respecto al calce de moneda diferente al dólar en Octubre, Noviembre, Diciembre de 2018, existía una diferencia de US\$1.7, US\$1.7, US\$1.5, respectivamente entre los activos y pasivos, lo que representa menos del 0.1% del fondo patrimonial cada mes, siendo el máximo permitido del 10%.

13. Auditorias

Citibank N.A. Sucursal El Salvador nombró para el ejercicio 2018 como auditores externos a Moreno Portillo y Asociados S.A. de C.V. y Auditores Fiscales a la firma KPMG, S.A., y como Contador General para dicho ejercicio a Héctor Moreno García.

Firmado por:

Ana Cristina López Craik de Tamayo
Gerente General y Representante Legal