

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2015 y 2014
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(No auditados)

Nota (1) Operaciones

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), es una Sucursal de Citibank National Association de New York, y fue registrada de acuerdo a las Leyes de la República de El Salvador en 1964. El objeto principal de Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), es dedicarse a todos los negocios financieros permitidos por las Leyes de la República de El Salvador. Los estados financieros están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América (US\$.) A la fecha de este informe Citibank, N.A. No presta servicios financieros por estar en proceso de reactivación de sus operaciones.

Nota (2) Principales Políticas Contables

2.1 Normas Técnicas y Principios de Contabilidad

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

2.2 Políticas Obligatorias

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

- a) Inversiones Financieras
- b) Provisión de Intereses y Suspensión de la Provisión
- c) Activo Fijo
- d) Indemnizaciones y Retiro Voluntario
- e) Reservas de Saneamiento
- f) 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
Al 31 de marzo de 2015 y 2014
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(No auditados)

Nota (3) Inversiones Financieras y sus Provisiones

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera bruta de inversiones financieras	US\$	27,212.7	16,880.3
Menos: provisiones		<u>-</u>	<u>-</u>
Cartera neta	US\$	<u>27,212.7</u>	<u>16,880.3</u>

Tasa de cobertura 0.0% para 2015 y 2014.

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

Tasa de rendimiento promedio es de 3.4% para 2015 (4.2% para 2014).

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

Nota (4) Préstamos, Contingencias y sus Provisiones

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

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

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

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2015 y 2014
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(No auditados)

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

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

Tasa de cobertura 100.0% para 2015 y 2014 respectivamente.

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

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

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

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

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

Nota (5) Bienes Recibidos en Pago (Activos Extraordinarios)

Citibank, NA (Sucursal El Salvador) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, no mantiene saldos por activos extraordinarios.

Nota (6) Inversiones Accionarias

Citibank, N.A. Sucursal El Salvador al 31 de marzo de 2015 y 2014; No posee Inversiones Accionarias.

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

Nota (7) Depósitos de Clientes

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, no posee saldos por depósitos de clientes, como resultado de los procesos de liquidación que se habían tomado en la entidad y que han quedado sin efecto ya que dicha sucursal está en proceso de reactivación.

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2015 y 2014
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(No auditados)

Nota (8) Préstamos de Otros Bancos

Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), a la fecha de referencia de los estados financieros 31 de marzo 2015 y 2014, no tiene saldos por pagar con bancos locales y del exterior

Nota (9) Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, no se poseen saldos por estos conceptos.

Nota (10) Gastos de Operación

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos generales	53.5	33.5
Depreciaciones y amortizaciones	<u>1.3</u>	<u>2.9</u>
Total	US\$ <u>54.8</u>	<u>36.4</u>

Nota (11) Indicadores Relativos a la Carga de Recurso Humano

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

Nota (12) Litigios Pendientes

Al 31 de marzo de 2015 y 2014

- 1) Juicio Ejecutivo Mercantil, promovido por Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), en el Juzgado Quinto de lo Mercantil de San Salvador, bajo la referencia número 429-EM-2003, en contra de las sociedades Murillo, Sociedad Anónima de Capital Variable, que puede abreviarse Murillo, S.A. de C.V.; Capitales de Centroamérica, Sociedad Anónima de Capital Variable, que puede abreviarse Capitales, S.A. de C.V.; Durabell, Sociedad Anónima de Capital Variable, que puede abreviarse Durabell, S.A. de C.V.; y los señores: Don Carlos Hipólito Murillo, conocido por Carlos Hipólito Murillo Salinas; Doña Patricia Violeta Salazar de Murillo; Doña Leonor Isabel Del Socorro Murillo De Linares, don Carlos Hipólito Murillo Salazar, Don Pedro Salvador Murillo Salazar, Don Mario Héctor Murillo Salazar, Don José Manuel Murillo Salinas. El monto del juicio es por US\$577.0, más intereses convencionales, intereses moratorios y costos procesados.

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
Al 31 de marzo de 2015 y 2014
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(No auditados)

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

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

- 2) Juicio Ejecutivo Mercantil, promovido por Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), contra Compañía de Aceites y Parafinas Industriales, S.A. de C.V. y Julio Antonio González Rivera, ante el Juzgado cuarto de lo Mercantil de San Salvador, Ref. N° 678-EM-07. El monto del reclamo es por US\$99.8, más intereses convencionales y moratorios.

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 Rivera quien a la vez es representante legal de la sociedad, por lo cual se pidió al Tribunal que dicte la sentencia respectiva.

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

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.

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 31 de marzo de 2015, es de US\$32,013.9, (US\$18,313.9 para 2014). El banco no tiene créditos relacionados al 31 de Marzo 2015 y 2014 respectivamente.

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2015 y 2014
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(No auditados)

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. El exceso en créditos a una sola persona o grupo económico no sobrepasa los límites antes mencionados para el 2015 y 2014 respectivamente, a la fecha de referencia de los estados financieros. 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. Los contratos celebrados con personas relacionados son los siguientes:

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

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

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

Cambiarío se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, se ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial.

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

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2015 y 2014
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(No auditados)

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% para 2015 y 2014, o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b) El 7.0 % para 2015 y 2014 o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingencias.
- c) El 100 % para 2015 y 2014, o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo N° 36, de la Ley de Bancos.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
a) Fondo patrimonial a activos ponderados	<u>1,781.7%</u>	<u>790.7%</u>
b) Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	<u>87,799.9%</u>	<u>26,148.8%</u>
c) Fondo patrimonial a capital social pagado	<u>107.4%</u>	<u>129.6%</u>

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 Superintendencia de Valores.

Clasificación de riesgo de 2015.

Clasificadora de Riesgo: Moody's Investors Services.

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

Fecha de referencia: 18 de marzo de 2015

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.

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2015 y 2014
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(No auditados)

Clasificación de riesgo de 2014

Clasificadora de Riesgo: Moody's Investors Services.

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

Fecha de referencia: 26 de marzo de 2014.

Descripción de la Calificación:

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

Nota (20) Información por Segmentos

El negocio de Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), estaba enfocado básicamente a la prestación de servicios bancarios, sus activos productivos estaban basados en segmento de préstamos, a la fecha de este informe Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador) ya no opera segmentos de préstamos ni capta depósitos del sector público, como resultado de los procesos de liquidación.

Al 31 de marzo de 2015:

	Cartera de préstamos	Otras operaciones	Total segmentos
Ingresos	US\$ -	190.8	190.8
Intereses	-	157.2	157.2
Comisiones	-	-	-
Otros	-	33.6	33.6
Costos de intermediación	-	45.3	45.3
Resultado del segmento	-	145.5	145.5
Gastos de operación no asignados	-	54.8	54.8
Sanearamientos y castigos de activos	-	-	-
Otros ingresos (gastos)	-	28.3	28.3
Utilidad (perdida) antes de impuestos	-	119.0	119.0
Impuestos sobre la renta	-	(4.5)	(4.5)
Utilidad neta	US\$ -	114.5	114.5
<u>Otra información</u>			
Total activos			US\$ 32,320.1
Total pasivos			US\$ 36.7

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2015 y 2014
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(No auditados)

Al 31 de marzo de 2014:

	Cartera de préstamos	Otras operaciones	Total Segmentos
Ingresos	US\$ -	192.5	192.5
Intereses	-	174.3	174.3
Comisiones	-	-	-
Otros	-	18.2	18.2
Costos de intermediación	-	1.6	1.6
Resultado del segmento	-	190.9	190.9
Gastos de operación no asignados	-	36.4	36.4
Saneamientos y castigos de activos	-	-	-
Otros ingresos (gastos)	-	17.7	17.7
Utilidad (perdida) antes de impuestos	-	172.2	172.2
Impuestos sobre la renta	-	(6.6)	(6.6)
Utilidad neta	US\$ -	165.6	165.6
<u>Otra información</u>			
Total activos			US\$ 21,289.6
Total pasivos			US\$ 80.8

Nota (21) Hechos Relevantes y Subsecuentes

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

2015:

- a- En fecha 21 de Enero del 2015, se incrementó el Capital Social de la Sucursal CITIBANK NA El Salvador por un valor de US\$13,700.0 siendo el nuevo capital social suscrito y pagado de US\$30,000.0.
- b- En el primer trimestre del 2015, se han remitido escritos al regulador Superintendencia del Sistema Financiero en el cual se presentan los planes que se pretenden ejecutar para restablecer los servicios y productos dirigidos al sector de clientes de Banca Corporativa conocido por sus siglas en inglés ICG . Adicionalmente se informó al ente regulador , que se tomaron acuerdos en CITIBANK, NA (Casa de Matriz) en su sesión de junta directiva del 16 de febrero de los corrientes en el que se resolvió revocar el acuerdo de liquidación y repatriación de capital de CITIBANK, NA Sucursal El Salvador, y autorizar que el negocio de ICG 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.

Citibank, N.A.
(Sucursal El Salvador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2015 y 2014
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(No auditados)

- c- Para el presente ejercicio, Citibank, N.A. (Sucursal El Salvador), ha decidido mantener como sus auditores externos a la firma Moreno Portillo y Asociados S.A. de C.V.

2014:

- a- En fecha 20 de Marzo del 2014 Fue inscrito en el CNR el nombramiento de la Licda. Ana Cristina López Craik de Tamayo. Como Apoderado de Citibank, N.A. Sucursal El Salvador, a consecuencia de la renuncia del Lic. Rafael Gerardo Alfaro Sternheim.

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 Elaboración de los Estados Financieros de los Bancos NCB-018 emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF).