

**BANCO CITIBANK DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

(La Libertad, República de El Salvador)

**Balances Generales Consolidados**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activos</b>			
Activos de intermediación:		US\$ 1,747,940.5	1,799,470.3
Caja y bancos		309,143.2	329,427.2
Inversiones financieras (neto)	3	318,925.5	301,559.3
Cartera de préstamos (neto)	4	1,119,871.8	1,168,483.8
Otros activos:		28,564.7	25,210.7
Bienes recibidos en pago neto de provisión por pérdida de US\$13,171.7 (US\$51,190.9 en 2011)	6	1,875.2	1,939.2
Inversiones accionarias	7	3,002.3	2,609.2
Diversos neto de provisión por pérdida por US\$955.4 (US\$829.7 en 2011)		23,687.2	20,662.3
Activo fijo neto de depreciación acumulada de US\$51,884.5 (US\$51,452.9 en 2011)		68,318.6	71,289.6
<b>Total de activos</b>		<b>US\$ 1,844,823.8</b>	<b>1,895,970.6</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Pasivos de intermediación:		US\$ 1,487,467.4	1,566,609.8
Depósitos de clientes	8	1,353,504.8	1,470,169.1
Préstamos del Banco de Desarrollo de El salvador	5, 9	4,570.1	6,571.1
Préstamos de otros bancos	10	45,009.7	0.0
Títulos de emisión propia	12	59,131.5	79,146.4
Diversos		25,251.3	10,723.2
Otros pasivos		52,737.8	43,948.9
Cuentas por pagar		28,158.1	20,051.7
Provisiones		5,062.5	4,634.3
Diversos		19,517.2	19,262.9
Deuda subordinada	13	0.0	3,374.5
<b>Total de pasivos</b>		<b>1,540,205.2</b>	<b>1,613,933.2</b>
Patrimonio:		304,618.6	282,037.4
Capital social pagado		155,770.6	155,770.6
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		148,848.0	126,266.8
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b>US\$ 1,844,823.8</b>	<b>1,895,970.6</b>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Firmados por:

Ing. Juan Antonio Miró Lloré  
Director Vicepresidente/  
Director Ejecutivo

Lic. Francisco Ernesto Nunez Lavanigno  
Primer Director Propietario

Lic. Benjamin Vides Deneke  
Segundo Director Propietario/  
Director Externo Independiente

Lic. Robert Alan Coons  
Tercer Director Propietario

Ing. Vincenzo Mauro Bizarro Rodriguez  
Cuarto Director Suplente

Lic. Héctor Moreno García  
Contador



**BANCO CITIBANK DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
(La Libertad, República de El Salvador)

**Estados Consolidados de Resultados**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de operación:		US\$ 175,069.3	176,718.6
Intereses de préstamos		125,789.4	137,166.6
Comisiones y otros ingresos de préstamos		27,902.7	16,644.1
Intereses de inversiones		4,718.2	6,509.0
Utilidad en venta de títulos valores		19.1	49.6
Reportos y operaciones bursátiles		2.7	0.0
Intereses sobre depósitos		187.0	273.2
Operaciones en moneda extranjera		1,398.3	934.5
Otros servicios y contingencias	33	15,051.9	15,141.6
<b>Costos de operación:</b>		<b>33,670.4</b>	<b>28,162.9</b>
Intereses y otros costos de depósitos		6,033.6	11,548.7
Intereses sobre préstamos		318.7	1,222.4
Intereses sobre emisión de obligaciones		3,720.3	4,989.4
Pérdida por venta de títulos valores		170.6	2,043.8
Otros servicios y contingencias		23,427.2	8,358.6
<b>Reservas de saneamiento</b>		<b>33,654.6</b>	<b>42,829.8</b>
<b>Utilidad antes de gastos</b>		<b>107,744.3</b>	<b>105,725.9</b>
<b>Gastos de operación:</b>	<b>19</b>	<b>116,829.1</b>	<b>132,278.1</b>
De funcionarios y empleados		65,594.7	60,919.7
Generales		44,086.3	65,194.6
Depreciaciones y amortizaciones		7,148.1	6,163.8
<b>Pérdida de operación</b>		<b>(9,084.8)</b>	<b>(26,552.2)</b>
<b>Dividendos</b>		<b>393.1</b>	<b>1,426.5</b>
<b>Otros ingresos y gastos:</b>		<b>43,935.7</b>	<b>49,372.4</b>
Otros ingresos	34	74,969.7	70,489.4
Otros gastos	34	(31,034.0)	(21,117.0)
<b>Utilidad antes del impuesto sobre la renta</b>		<b>35,244.0</b>	<b>24,246.7</b>
<b>Impuesto sobre la renta estimado</b>	<b>18</b>	<b>(11,887.1)</b>	<b>(6,607.2)</b>
<b>Utilidad neta</b>		<b>US\$ 23,356.9</b>	<b>17,639.5</b>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Firmados por

Ing. Juan Antonio Miró Llort  
Director Vicepresidente/  
Director Ejecutivo

Lic. Francisco Ernesto Nuñez Lavanigno  
Primer Director Propietario

Lic. Benjamin Vides Deneke  
Segundo Director Propietario/  
Director Externo Independiente

Lic. Robert Alan Coons  
Tercer Director Propietario

Ing. Vincenzo Mauro Bizzarro Rodriguez  
Cuarto Director Suplente

Lic. Héctor Moreno García  
Contador



20

**BANCO CITIBANK DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

(La Libertad, República de El Salvador)

**Estados Consolidados de Flujos de Efectivo**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad neta del año	23,356.9	17,639.5
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado en actividades de operación:		
Reserva para saneamiento de activos (neto)	30,224.6	37,023.2
Ganancia en venta de activos (neto)	(3,439.0)	(952.7)
Depreciaciones y amortizaciones	7,478.9	6,163.8
Intereses y comisiones por percibir	(17,906.6)	(18,321.0)
Intereses y comisiones por pagar	508.0	578.8
Provisión laboral	2,203.3	2,423.7
Dividendos recibidos	(393.1)	(590.2)
Ajuste de participación en patrimonio de subsidiarias	0.0	(843.9)
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Cartera de préstamos	28,805.3	27,807.5
Otros activos	(3,024.7)	10,005.1
Depósitos del público	(117,022.5)	(143,405.2)
Otros pasivos	20,002.7	(9,919.5)
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>	<u>(29,206.2)</u>	<u>(72,390.9)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Inversiones en instrumentos financieros	(9,230.7)	47,823.9
Efectivo recibido por venta de activo fijo	2,864.1	436.7
Adquisiciones de activo fijo	(6,446.8)	(6,895.0)
Venta de activos extraordinarios	2,266.1	1,916.0
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión</b>	<u>(10,547.3)</u>	<u>43,281.6</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos (pagados)	39,615.9	(86,877.6)
Dividendos pagados	0.0	(47,148.4)
Vencimiento de títulos de emisión propia	(20,146.4)	(15,182.9)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento</b>	<u>19,469.5</u>	<u>(149,208.9)</u>
Disminución neta en el efectivo	(20,284.0)	(178,318.2)
Efectivo al principio del año	329,427.2	507,745.4
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>309,143.2</u>	<u>329,427.2</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Firmados por

Ing. Juan Antonio Miró Llorc  
Director Vicepresidente/  
Director Ejecutivo

Lic. Francisco Ernesto Nunez Lavanigno  
Primer Director Propietario

Lic. Benjamin Vides Deneke  
Segundo Director Propietario/  
Director Externo Independiente

Lic. Robert Alan Coons  
Tercer Director Propietario

Ing. Vincenzo Mauro Bizzarro Rodriguez  
Cuarto Director Suplente

Lic. Héctor Moreno García  
Contador





Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

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

Patrimonio	Nota	Saldos al 31/12/2010	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2011	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2012
Capital social pagado	US\$	155,770.6	0.0	0.0	155,770.6	0.0	0.0	155,770.6
Reserva legal	16	40,153.7	2,349.9	(3,650.8)	38,852.8	89.9*	0.0	38,942.7
Reservas voluntarias *		10,283.0	0.0	0.0	10,283.0	0.0*	0.0	10,283.0
Utilidades distribuíbles	17	65,552.9	30,682.0	(49,498.3)	46,736.6	40,057.8*	(16,130.0)	70,664.4
Resultado obtenido de subsidiarias		2,999.2	2,346.2	(5,345.4)	0.0	0.0*	0.0	0.0
	US\$	274,759.4	35,378.1	(58,494.5)	251,643.0	40,147.7	(16,130.0)	275,660.7
<b>Patrimonio restringido</b>								
Utilidad no distribuible	17	US\$ 25,877.7	0.0	(6,773.4)	19,104.3	244.3	0.0	19,348.6
Revalúos de activo fijo		9,728.0	0.0	(16.4)	9,711.6	0.0	(593.4)	9,118.2
Recuperación de activos castigados	14	187.4	0.0	0.0	187.4	0.0	(182.3)	5.1
Provisiones por riesgo país		1,854.1	0.0	(463.0)	1,391.1	506.2	(1,411.3)	486.0
	US\$	37,647.2	0.0	(7,252.8)	30,394.4	750.5	(2,187.0)	28,957.9
<b>Total patrimonio</b>	US\$	312,406.6	35,378.1	(65,747.3)	282,037.4	40,898.2*	(18,317.0)	304,618.6
Valor contable de las acciones	US\$	2.01			1.81			1.96

El capital social se conforma de 155,770,640 acciones comunes y nominativas con valor nominal de US\$1.00 para 2012 y 2011.

\* Las reservas voluntarias son creadas con utilidades obtenidas en cada ejercicio, previa aprobación de la Junta de Accionistas.

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Firmados por

Ing. Juan Armando Miró Llort  
Director Ejecutivo/  
Vicepresidente/  
Director Propietario

Lic. Francisco Ernesto Nuñez Lavaniño  
Primer Director Propietario

Lic. Benjamin Vides Deneke  
Segundo Director Propietario/  
Director Externo Independiente

Lic. Robert Alan Coons  
Tercer Director Propietario

Ing. Vincenzo Mauro Bizzarro Rodriguez  
Cuarto Director Suplente

Lic. Héctor Moreno García  
Contador



*[Handwritten signature]*