

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

Estados Financieros Consolidados
(No auditados)

30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Índice del Contenido

Balances Generales Consolidados.
Estados Consolidados de Resultados.
Notas a los Estados Financieros Consolidados.

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Nota (1) Operaciones

Banco Citibank de El Salvador, S.A. es una sociedad de naturaleza anónima de capital fijo, que opera en el territorio nacional de El Salvador y se encuentra regulado por las disposiciones aplicables a las instituciones del sistema financiero y demás leyes de aplicación general, incluyendo lo relativo a los acuerdos e instructivos emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) y la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (“la Superintendencia”), y su finalidad es dedicarse de manera habitual a la actividad bancaria comercial, haciendo llamamientos al público para obtener fondos a través de depósitos a la vista, de ahorro y a plazo, la emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva de crédito, quedando obligado el Banco a cubrir el principal e interés y otros accesorios de dichos fondos, para su colocación en el público en operaciones activas de crédito. El Banco forma parte del conglomerado financiero, cuya sociedad controladora de finalidad exclusiva es Inversiones Financieras Citibank, S.A., subsidiaria indirecta de Citigroup, Inc. La moneda en que están expresados los estados financieros es en miles de dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

Nota (2) Principales Políticas Contables

a) Normas, técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados con base a las Normas Contables para Bancos vigentes y siguiendo las políticas contables definidas en esta nota. La anterior Superintendencia requirió que los estados financieros consolidados sean preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC, hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF) y las Normas Contables para Bancos (NCB), las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las NIIF, y requirió que cuando las NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota (33) se presentan las principales diferencias entre las normas contables utilizadas y las NIIF.

Banco Citibank de El Salvador, S.A. consolida sus estados financieros con aquellas sociedades mercantiles en las que es titular de más del cincuenta por ciento de las acciones comunes. Estas sociedades son a las que se refieren los Artículos N° 23, 24, 118 y 145 de la Ley de Bancos, denominándolas subsidiarias. Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en la preparación de los estados financieros consolidados.

Las subsidiarias del Banco se detallan a continuación:

Al 30 de Septiembre de 2013

Sociedad	Giro del Negocio	% de participación	Inversión Inicial		Inversión según libros	Resultado del periodo
			Fecha	Monto US\$		
CORFINGE, S.A. DE C.V.	Casa de cambio	99.00%	20/04/1990	11.4	11.3	(41.8)
TARJETAS DE ORO, S.A. DE C.V.	Servicio de tarjetas de crédito	99.99%	30/06/1999	3,878.5	8,963.5	71.9
SERVICIOS INTEGRALES CITI, S.A. DE C.V.	Servicios de soporte técnico	99.99%	30/06/1999	1,290.0	9,806.0	583.2
VALORES CUSCATLÁN, S.A. DE C.V.	Puesto de bolsa	99.99%	30/06/1999	867.8	3,463.5	80.1
LEASING CUSCATLÁN, S.A. DE C.V.	Arrendamiento de activos	99.99%	02/09/2004	300.0	552.8	(67.9)
REMASAS FAMILIARES CUSCATLÁN, S.A. DE C.V.	Remesas del exterior	99.99%	12/07/2006	11.4	827.9	323.0
			TOTAL US\$	6,359.1	23,625.0	948.5

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Al 30 de Septiembre de 2012

Sociedad	Giro del Negocio	% de participación	Inversión Inicial		Inversión según libros	Resultado del periodo
			Fecha	Monto US\$		
CORFINGE, S.A. DE C.V.	Casa de cambio	99.00%	20/04/1990	11.4	11.3	(1.0)
TARJETAS DE ORO, S.A. DE C.V.	Servicio de tarjetas de crédito	99.99%	30/06/1999	3,878.5	8,963.5	356.6
SERVICIOS INTEGRALES CITI, S.A. DE C.V.	Servicios de soporte técnico	99.99%	30/06/1999	1,290.0	9,806.0	467.2
VALORES CUSCATLÁN, S.A. DE C.V.	Puesto de bolsa	99.99%	30/06/1999	867.8	3,450.1	60.5
LEASING CUSCATLÁN, S.A. DE C.V.	Arrendamiento de activos	99.99%	02/09/2004	300.0	552.8	(5.8)
REMASAS FAMILIARES CUSCATLÁN, S.A. DE C.V.	Remesas del exterior	99.99%	12/07/2006	11.4	827.9	284.7
			TOTAL US\$	6,359.1	23,611.6	1,162.2

b) 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) Préstamos vencidos
- g) Reserva por riesgo país
- h) Inversiones accionarias
- i) Activos extraordinarios
- j) Transacciones en moneda extranjera
- k) Cargos por riesgos generales de la banca
- l) Intereses por pagar
- m) Reconocimiento de ingresos
- n) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar
- o) Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros consolidados

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

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>2013</u>	<u>2012</u>
Cartera bruta de inversiones financieras	US\$	319,611.7	278,585.5
Menos: Provisiones		0.0	0.0
Cartera Neta	US\$	<u>319,611.7</u>	<u>278,585.5</u>

Al 30 Septiembre de 2013 y 2012 no se tuvieron movimientos de provisiones en las inversiones.

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

La tasa de rendimiento promedio fue 2.6% (1.4% en 2012).

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

Los préstamos y contingencias y sus provisiones al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, se detallan a continuación:

		2013			2012		
		Préstamos	Contingencias	Otros	Préstamos	Contingencias	Otros
Cartera bruta	US\$	1,114,010.2	125,524.5	15,496.0	1,172,819.9	119,277.2	15,065.8
Menos Reservas		(46,790.8)	(15,365.3)	(791.5)	(49,260.2)	(15,555.3)	(842.9)
Cartera de riesgo neta	US\$	<u>1,067,219.4</u>	<u>110,159.2</u>	<u>14,704.5</u>	<u>1,123,559.7</u>	<u>103,721.9</u>	<u>14,222.9</u>

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

		Préstamos	Contingencias	Otros	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	US\$	55,610.5	15,449.2	829.7	71,889.4
Más: Constitución de reservas		22,973.4	622.7	60.9	23,657.0
Menos: Liberación de reservas		(164.0)	(367.8)	(10.4)	(542.2)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		(29,159.7)	(148.8)	(37.3)	(29,345.8)
Total al 30 de Septiembre de 2012	US\$	<u>49,260.2</u>	<u>15,555.3</u>	<u>842.9</u>	<u>65,658.4</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	US\$	47,775.2	15,880.9	955.4	64,611.5
Más: Constitución de reservas		34,119.1	474.9	51.4	34,645.4
Menos: Liberación de reservas		(7,289.5)	(53.3)	(123.7)	(7,466.5)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		(27,814.0)	(937.2)	(91.6)	(28,842.8)
Total al 30 de Septiembre de 2013	US\$	<u>46,790.8</u>	<u>15,365.3</u>	<u>791.5</u>	<u>62,947.6</u>

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, el Banco no tiene ninguna reserva de saneamiento pendiente de constituir (reservas diferidas).

Las reservas de saneamiento por “Contingencias” se presentan en el rubro de los pasivos “Diversos”.

La tasa de cobertura es 4.2% (5.1% en 2012).

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

La tasa de rendimiento promedio fue 13.5% (12.8% en 2012).

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 para el período reportado.

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Al 30 de Septiembre 2013 y 2012 los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 98.6% (99.0% en 2012) de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 1.4% (1.0% en 2012).

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos en los resultados del período reportado ascienden a US\$677.2 (US\$846.4 en 2012).

Nota (5) Cartera Pignorada

Se han obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos, como a continuación se describen:

- a) Préstamo recibido del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) por US\$3,309.7 (US\$5,081.4 en 2012), garantizado con créditos categoría “A” y “B” por un monto de US\$7,549.8 (US\$9,942.5 en 2012). A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de US\$3,314.6 (US\$5,091.5 en 2012) y la garantía de US\$4,627.4 (US\$5,694.6 en 2012) - véase nota (9).
- b) Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, la emisión de certificados de inversión CICUSCA, colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador por US\$20,000.0 (US\$59,000.0 en 2012), e intereses acumulados de US\$13.8 (US\$122.0 en 2012), garantizados con créditos hipotecarios clasificados en categoría de riesgo “A” por un monto de US\$25,259.4 (US\$95,585.0 en 2012) - véase nota (12).

El detalle de vencimiento de las emisiones a Septiembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

Denominación de la emisión	Fecha de Vencimiento	
	2013	2012
CICUSCA2	-	08/09/2013
	-	19/09/2013
CICUSCA3	29/04/2014	29/04/2014
CICUSCA6	-	24/07/2013

Las emisiones corresponden a títulos seriados con plazos de siete y diez años a partir de la fecha de colocación en la Bolsa de Valores de El Salvador.

Los créditos referidos constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Nota (6) Bienes Recibidos en Pago (Activos Extraordinarios)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012 el Banco mantiene saldos de activos extraordinarios por valor de US\$1,718.8 y US\$1,485.1, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios registrado durante el período reportado se resume a continuación:

	Valor de activos	Valor de reservas	Valor neto de reservas
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	US\$ 53,130.1	51,190.9	1,939.2
Más: Adquisiciones	1,222.5	1,043.0	179.5
Menos: Retiros	(3,051.9)	(2,418.3)	(633.6)
Total al 30 de Septiembre de 2012	US\$ 51,300.7	49,815.6	1,485.1
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	US\$ 15,046.9	13,171.7	1,875.2
Más: Adquisiciones	1,978.5	1,288.4	690.1
Menos: Retiros por venta	(11,164.2)	(10,317.7)	(846.5)
Total al 30 de Septiembre de 2013	US\$ 5,861.2	4,142.4	1,718.8

Nota (7) Inversiones Accionarias

Las inversiones accionarias son las siguientes:

Al 30 de Septiembre de 2013:

Sociedad	Giro del Negocio	% de participación	Inversión Inicial		Inversión según libros	Resultado del periodo
			Fecha	Monto US\$		
SERSAPRO, S.A., DE C.V.	Servicio transporte de valores	25.00%	23/02/1993	403.6	2,976.1	294.7
GARANTIAS Y SERVICIOS SGR, S.A. DE C.V.	Garantías recíprocas	2.46%	30/04/2004	114.3	114.3	0.0
BOLSA DE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.	Bolsa de Valores de El Salvador	0.001%	18/01/1992	1.1	0.0	0.0
CENTRAL DE DEPOSITO DE VALORES, S.A. DE C.V.	Resguardo de valores	0.33%	01/10/1999	1.3	6.6	0.0
ACH EL SALVADOR, S.A. DE C.V.	Transacciones financieras	25.00%	19/08/2009	200.0	200.0	0.0
CITI INFO CENTROAMÉRICA SA. DE CV.	Servicios de Telecomunicaciones	0.001%	28/02/2010	0.0	0.0	0.0
			TOTAL US\$	720.3	3,297.0	294.7

Al 30 de Septiembre de 2012:

Sociedad	Giro del Negocio	% de participación	Inversión Inicial		Inversión según libros	Resultado del periodo
			Fecha	Monto US\$		
SERSAPRO, S.A., DE C.V.	Servicio transporte de valores	25.00%	23/02/1993	403.6	2,576.4	288.1
GARANTIAS Y SERVICIOS SGR, S.A. DE C.V.	Garantías recíprocas	3.09%	30/04/2004	114.3	114.3	0.0
BOLSA DE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.	Bolsa de Valores de El Salvador	0.001%	18/01/1992	1.1	0.0	0.0
CENTRAL DE DEPOSITO DE VALORES, S.A. DE C.V.	Resguardo de valores	0.65%	01/10/1999	1.3	6.6	0.0
ACH EL SALVADOR, S.A. DE C.V.	Transacciones financieras	25.00%	19/08/2009	200.0	200.0	0.0
CITI INFO CENTROAMÉRICA SA. DE CV.	Servicios de Telecomunicaciones	0.001%	28/02/2010	0.0	0.0	0.0
			TOTAL US\$	720.3	2,897.3	288.1

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Nota (8) Depósitos de Clientes

La cartera de depósitos del Banco al 30 de Septiembre de 2013 y 2012 se encuentra distribuida así:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Depósitos de público	US\$ 1,023,042.7	1,102,471.0
Depósitos de otros bancos	169,886.6	120,671.1
Depósitos de entidades estatales	65,599.7	57,318.2
Depósitos restringidos e inactivos	36,303.4	36,228.9
Intereses sobre depósitos	553.8	228.6
Total	US\$ <u>1,295,386.2</u>	<u>1,316,917.8</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Depósitos en cuenta corriente	US\$ 617,943.6	549,360.8
Depósitos en cuenta de ahorro	414,640.8	467,315.6
Depósitos a plazo	262,801.8	300,241.4
Total	US\$ <u>1,295,386.2</u>	<u>1,316,917.8</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 clientes son garantizados por el Instituto de Garantía de Depósitos (IGD), hasta por un monto de US\$9.8 para ambos años.

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos fue 0.7% (0.4% en 2012).

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.

Nota (9) Préstamos del Banco Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, el Banco y sus subsidiarias mantienen obligaciones con BANDESAL, para préstamos a terceros por un monto de US\$3,314.6 (US\$5,091.5 en 2012), el cual incluye capital más intereses.

A la fecha de los estados financieros no se tienen préstamos destinados a fondos de créditos de inversión.

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Nota (10) Préstamos de Otros Bancos

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012 no se tienen préstamos con bancos locales y las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros al 30 de Septiembre de 2013 ascienden a US\$10,001.6 (US\$20,002.9 en 2012) monto que incluye capital más intereses.

Nota (11) Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012 las obligaciones con entidades estatales por reporto y otras obligaciones bursátiles de corto plazo por un monto de US\$10,002.2 (US\$6,001.5 en 2012).

Nota (12) Títulos de Emisión Propia

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, los títulos valores emitidos con base al Artículo N° 53 de la Ley de Bancos para captar recursos del público son:

Emisión	Monto de emisión	Fecha de emisión	Plazo pactado	Saldo capital más intereses	
				2013	2012
CICUSCA 2 *	20,000.00	08/09/2003	10 años	-	20,088.0
	5,000.00	19/09/2003	10 años	-	5,011.4
CICUSCA 3 *	20,000.00	29/04/2004	10 años	20,013.8	20,013.8
CICUSCA 6 *	14,000.00	24/07/2006	7 años	-	14,008.8
Total General US\$	59,000.00			20,013.8	59,122.0

* Estas emisiones están garantizadas con cartera de préstamos (véase nota 5).

Nota (13) Deuda Subordinada

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012 el Banco no tiene obligaciones de deuda subordinada.

Nota (14) Recuperaciones de Activos Castigados

Al 30 de Septiembre de 2013 no se tienen saldos por utilidades acumuladas provenientes de las recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores; al 30 de Septiembre 2012 se clasifican como “Patrimonio restringido” y se resumen a continuación:

Inmuebles urbanos	US\$	<u>2012</u>
		<u>187.4</u>

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Nota (15) Utilidad por Acción

La utilidad por acción por los períodos del 1 de enero al 30 de Septiembre de 2013 y 2012 es la que se presenta a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del período	US\$	16,020.4	15,218.9
Nº de acciones en circulación		<u>155,770,640</u>	<u>155,770,640</u>
Utilidad por acción	US\$	<u>0.10</u>	<u>0.10</u>

El valor anterior ha sido calculado dividiendo la utilidad neta mostrada en el estado consolidado de resultados entre el promedio de acciones en circulación.

Nota (16) Gastos de Operación

Los gastos de operación por los períodos del 1 de enero al 30 de Septiembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de funcionarios y empleados	US\$	41,441.7	49,556.0
Remuneraciones		26,652.9	30,992.1
Prestaciones al personal		11,626.0	13,777.8
Indemnizaciones al personal		1,804.9	3,603.6
Gastos del directorio		23.2	4.3
Otros gastos del personal		1,252.5	1,096.0
Pensiones y jubilaciones		<u>82.2</u>	<u>82.2</u>
Gastos generales		29,452.4	29,748.1
Depreciaciones y amortizaciones		<u>4,955.3</u>	<u>5,519.9</u>
Total	US\$	<u>75,849.4</u>	<u>84,824.0</u>

Nota (17) Fideicomisos

Al 30 de Septiembre de 2013, el Banco administra fideicomisos con activos totales por US\$2,344.8 (US\$2,895.0 en 2012), y los resultados netos obtenidos de los mismos son de US\$18.0 (US\$24.7 en 2012).

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

El detalle de los fideicomisos es el siguiente:

Fideicomiso	2013		2012	
	Total cartera	Utilidad neta	Total cartera	Utilidad neta
" A "	665.1	0.3	664.7	0.2
" B "	346.3	2.8	402.1	1.5
" C "	52.8	0.0	40.8	0.0
" D "	400.8	1.8	398.8	2.2
" E "	351.5	0.0	351.5	0.2
" F "	98.9	1.1	100.1	0.5
" G "	0.2	0.0	356.1	3.0
" H "	0.0	0.0	34.6	0.5
" I "	187.6	12.0	352.3	16.6
" J "	0.0	0.0	0.7	0.0
" K "	0.7	0.0	8.4	0.0
" L "	12.9	0.0	11.1	0.0
" M "	226.9	0.0	172.9	0.0
" N "	1.1	0.0	0.9	0.0
Total US\$	2,344.8	18.0	2,895.0	24.7

Nota (18) Indicadores Relativos a la Carga de Recurso Humano

Durante el período reportado el Banco ha mantenido un promedio de 2,167 empleados (2,494 en 2012). De ese número el 63.5% (64.0% en 2012) se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco y el 36.5% (36.0% en 2012) es personal de apoyo.

Nota (19) Litigios Pendientes

Al 30 de Septiembre de 2013 el Banco y sus subsidiarias tienen los siguientes litigios judiciales o administrativos, cuyo resultado individual, excepto en los que se indica que han sido provisionados, se considera que no afectará su patrimonio significativamente.

Litigios pendientes Banco:

- a) Proceso administrativo por la Presidenta de la Defensoría del Consumidor, por reclamo ante recargos por inactividad en cuentas con saldos mayores o iguales a doscientos dólares de los Estados Unidos de América a 3,805 clientes en un monto inicial de US\$135.8 entre el período de diciembre de 2005 a octubre de 2006. Se interpuso recurso de revocatoria que fue declarado sin lugar, se condenó con multa de US\$485.8 y la devolución de US\$407.9. En mayo de 2009 fue admitida la demanda Contenciosa Administrativa ante la Corte Suprema de Justicia (CSJ), sin suspender acto reclamado. El 27 de abril de 2011 se presenta escrito con informes para mejor proveer al momento de la sentencia. El Banco ha registrado una provisión de US\$893.8 para este juicio.
- b) Juicio administrativo promovido por Alcaldía Municipal El Rosario, por determinación de impuestos por inmuebles y agencias en el municipio durante los años 2003, 2004, 2005 y 2006.

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Se abrió a pruebas y se realizó propuesta de peritos para inspección, la Sala solicitó nómina de contadores a la Corporación de Contadores y previno proporcionar información del Banco y Apoderado, la cual fue presentada en septiembre 2010. Se abrió el proceso a pruebas y se juramentó a los peritos nombrados el 21 de diciembre 2011. Se libró provisión al Juez de Paz de El Rosario, para realizar la inspección; se evacuó la prevención formulada por la Sala, para la ubicación de los inmuebles donde programó inspección para el 19 de julio de 2012. Atendiendo prevención el 19 de febrero de 2013, se presenta a la CSJ, las escrituras de propiedad de los inmuebles. El 3 de julio de 2013 se realizó la inspección; pendiente que los peritos emitan su informe. Monto de la demanda US\$99.0.

- c) Juicio administrativo promovido por Alcaldía Municipal de La Unión, requieren documentación para fiscalización de los años 2004, 2005, 2006, 2007 y 2008. Se presentó demanda Contenciosa Administrativa ante la Corte Suprema de Justicia, la cual es admitida sin suspender el acto reclamado. El 23 de enero de 2012 notifican por parte de la CSJ, la suspensión del acto reclamado. En octubre de 2012 se presentaron argumentos probatorios, pendiente que el proceso se abra para la etapa de alegaciones finales. Monto de la demanda US\$582.3.

Asimismo, la Alcaldía Municipal de La Unión promueve proceso especial ejecutivo civil en Juzgado de lo Civil de la Unión por cobro de impuestos, intereses, multas y otros conceptos de los años 2006, 2007 y 2008 en contra del Banco. En mayo 2011 el juez declara la demanda improponible por existir previamente un litigio pendiente en la Sala de lo Contencioso Administrativo de la CSJ, para lo cual la Alcaldía de la Unión interpone recurso de apelación. La Cámara resuelve declarando nula la resolución de improponible y suspende la tramitación del juicio hasta que sea resuelta la demanda en la CSJ. En enero 2012 la citada Cámara ordena la devolución de los autos al Juzgado de lo Civil de la Unión. El 8 de febrero de 2013, se presentó escrito al juzgado de lo civil solicitando que encontrándose suficientemente garantizadas las cantidades reclamadas por medio de embargo de tres inmuebles, se solicita levante embargo sobre dos inmuebles. El 7 de mayo de 2013, notifican que se manda a oír a la Alcaldía, para que se pronuncie respecto a la desgravación de los inmuebles. El 8 de julio de 2013, notifican que no ha lugar la desgravación de los inmuebles embargados. Monto reclamado US\$733.7.

- d) Juicio Penal ante el Juzgado Quinto de Sentencia, interpuesto por el Banco contra cajera supervisora de un mini banco por flagrancia en faltante de US\$155.0, se admitió recurso de casación en la Corte Suprema de Justicia, ordenando la anulación y reposición de la vista pública a la cual no se presentó la imputada, a quien se le declaró en rebeldía y se giraron órdenes de captura.
- e) Juicio ante el Juzgado de lo Civil de Santa Tecla, interpuesto por Construcción, Industrias y Materiales, S.A. de C.V. por presunta prescripción de cuatro obligaciones con el Banco, por medio de Juicio Mercantil Declarativo de Prescripción, notificándose en septiembre 2010 apertura a pruebas. Monto de la demanda US\$1,275.0.
- f) Juicio ante Juzgado Civil y Mercantil de Santa Tecla, interpuesto por Tejidos y Confecciones Samour, S.A. de C.V. quien reclama por medio de proceso común de caducidad y prescripción las acciones cambiarias derivadas de un pagaré. En septiembre 2011 se presentó escrito solicitando al juez declare impertinente la prueba propuesta por perito y que declare
-

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

improponible la demanda presentada. El 21 de agosto de 2012, los magistrados confirman la sentencia emitida por el juez de lo civil de Santa Tecla, lo cual es a favor del Banco. El 5 de octubre de 2012, notifican que han interpuesto Recurso de Apelación ante la CSJ. El 21 de mayo de 2013, el apoderado notifica al Banco la resolución de la CSJ, en la cual Declara Inadmisible el Recurso de Casación por el motivo genérico de infracción de Ley, Art. 627 del Código de Comercio y el motivo genérico de quebrantamiento de las formas esenciales del proceso, y Admite el Recurso de Casación por el motivo de fondo de infracción de ley, cuando se ha dejado de aplicar la Ley de Protección al Consumidor. Monto de la demanda US\$891.5.

- g) Juicio ante el Juzgado de lo Civil de Santa Tecla, interpuesto por Sr. Joaquín Méndez, Proceso Común Civil de Nulidad de Inscripciones Registrales, en virtud de inmueble que el Banco recibió en pago en mayo de 1999, por crédito a nombre del Sr. Wilfredo Centeno. El 14 de noviembre de 2012, se recibe notificación y emplazamiento. El 11 de diciembre de 2012, se contesta demanda en sentido negativo y se alega improponibilidad. El 23 de enero de 2013, notifican por contestada la demanda en sentido negativo y se tienen por opuesta la excepción de improponibilidad de la demanda por falta de legitimación pasiva. Demandante solicita indemnización de US\$2,000.0.

Nota (20) Personas Relacionadas y Accionistas Relevantes

Según la Ley de Bancos, son personas relacionadas quienes sean titulares de las 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 (21) 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 del Banco al 30 de Septiembre de 2013 y 2012 son de US\$204,996.3 (US\$204,906.5 en 2012). El total de créditos relacionados es de US\$2,329.2 (US\$4,176.8 en 2012) que representan el 1.1% (2.0% en 2012), del capital social y reservas de capital de la entidad. Dicho monto está distribuido entre 141 deudores (137 deudores en 2012). Durante el período reportado el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidos.

Nota (22) 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

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

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 30 de Septiembre de 2013 el fondo patrimonial consolidado era de US\$295,221.2 (US\$285,086.1 en 2012), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$1,114,010.2 (US\$1,172,819.9 en 2012).

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012 el Banco no posee saldos de préstamos otorgados a subsidiarias extranjeras.

Durante el período reportado el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos a subsidiarias extranjeras.

Nota (23) 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 30 de Septiembre de 2013, el fondo patrimonial consolidado era de US\$295,221.2 (US\$285,086.1 en 2012), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$1,114,010.2 (US\$1,172,819.9 en 2012).

Al 30 de Septiembre de 2013 no tiene créditos otorgados a subsidiarias nacionales (US\$31.7 en 2012), el cual representa el 0.01% en 2012 del fondo patrimonial consolidado, y el 0.01% para 2012 de la cartera bruta de préstamos.

Durante el período reportado el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos a subsidiarias nacionales.

Nota (24) 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 los períodos reportados el Banco dio cumplimiento a las disposiciones del Artículo 197 de la Ley de Bancos.

Nota (25) Contratos con Personas Relacionadas

De conformidad al Artículo N° 208 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero 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.

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Durante el período reportado la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

Nota (26) 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.

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012 el Banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación de 0.05% (0.03% en 2012).

Nota (27) 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 para ambos años:

- 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 contingencias.
- c) El 100% o más entre su fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo N° 36 de la Ley de Bancos.

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, la situación del Banco es según lo muestran las siguientes relaciones:

<u>Relación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	25.4%	23.0%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	19.2%	18.1%
Fondo patrimonial a capital social pagado	189.5%	183.0%

Nota (28) 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). En sesión de fecha 28 de julio de 2011, el Consejo Directivo de la anterior Superintendencia de Valores aprobó modificar la frecuencia mediante la cual las empresas Clasificadoras de Riesgo deberán emitir informe y actualizaciones de las Clasificaciones de Riesgos para las sociedades emisoras de instrumentos de deuda. En tal sentido, el ente regulador determinó que los informes de clasificación de riesgo se elaboren únicamente con estados financieros al 31 de Diciembre y 30 de Junio de cada año.

En virtud de lo anteriormente detallado, a continuación se especifican las clasificaciones a instrumentos de deuda emitidos localmente por Banco Citibank de El Salvador, S.A. emitidos por

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

las Calificadoras Fitch Centroamérica, S.A. y Equilibrium, S.A. de C.V. a fecha 30 de Junio de 2013 y 2012.

Dichas calificaciones se describen a continuación:

	2013		2012	
	FITCH	EQUILIBRIUM	FITCH	EQUILIBRIUM
<u>Rating Local</u>				
Calificación como emisor	EAAA	EAA	EAAA	EAA
Títulos de deuda de corto plazo	F1+	N-1	F1+	N-1
Títulos de deuda a largo plazo	AAA	AA+	AAA	AA+
Acciones	-	N-2	N-1	N-2
<u>Emisiones Locales</u>				
Con plazo mayor a 1 año				
CICUSCA2	AAA	AA+	AAA	AA+
CICUSCA3	AAA	AA+	AAA	AA+
CICUSCA6	AAA	AA+	AAA	AA+

Categoría AAA: corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría AA+ ó AA: corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. El signo (+ o -) en la calificación indica una tendencia ascendente o descendente, hacia la categoría de clasificación inmediata superior o inferior, respectivamente, que sí es considerada como grado de inversión.

Nivel 1 (N-1): corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Nivel 2 (N-2): acciones que presentan una muy buena combinación de solvencia y estabilidad en la rentabilidad del emisor y volatilidad de sus retornos.

Nivel F1+: alta calidad crediticia. Indica la más sólida capacidad de pago oportuno de los compromisos financieros respecto de otros emisores o emisiones domésticas. Bajo la escala de calificaciones domésticas de Fitch Centroamérica, esta categoría se asigna a la mejor calidad crediticia respecto de todo otro riesgo en el país, y normalmente se asigna a los compromisos financieros emitidos o garantizados por el Gobierno, cuando las características de la emisión o emisor son particularmente sólidos, se agrega un signo + ó - a la categoría.

Categoría EAA: corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son fuertes. El riesgo es modesto.

Categoría EAAA: corresponde a aquellas entidades que cuentan con la más alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de riesgo son insignificantes.

Nota (29) Información por Segmentos

El negocio de Banco Citibank de El Salvador, S.A. y Subsidiarias 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 ascendió a US\$319,611.7 (US\$278,585.5 en 2012). La cartera de préstamos alcanzó US\$1,067,219.4 (US\$1,172,819.9 en 2012), caracterizándose por su diversificación. Ambos representan el 80.0% (82.3% en 2012) de los activos totales.

Asimismo, el Banco Citibank de El Salvador, S.A. consolida sus operaciones con seis subsidiarias de giro financiero quienes, además de ser generadoras de rentabilidad, diversifican al Banco debido a los segmentos especializados en los que negocian. Las principales empresas que inciden en los resultados netos, son las siguientes sociedades: Servicios Integrales Citi, S.A. de C.V., su negocio principal es servicios de soporte técnico, Remesas Familiares Cuscatlán, S.A. de C.V., su negocio principal es remesas del exterior.

Segmento geográfico: La actividad del Banco al 30 de Septiembre 2013 y 2012 es efectuada a nivel nacional a través de 25 agencias, de las cuales 12 para ambos años operan en el Departamento de San Salvador. La casa matriz se encuentra ubicada en Santa Tecla, Departamento de La Libertad.

SEGMENTO DEL NEGOCIO (En miles de US\$)	CARTERA DE PRÉSTAMOS		OTRAS OPERACIONES		TOTAL SEGMENTOS	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
INGRESOS	114,155.0	115,498.6	27,133.7	14,813.8	141,288.7	130,312.4
Intereses	94,921.0	94,847.9	4,718.0	3,254.9	99,639.0	98,102.8
Comisiones	19,187.6	20,610.7	18,860.0	9,544.1	38,047.6	30,154.8
Otros	46.4	40.0	3,555.7	2,014.8	3,602.1	2,054.8
COSTOS DE INTERMEDIACIÓN	(16,717.9)	(14,766.9)	(11,065.4)	(9,808.0)	(27,783.3)	(24,575.0)
RESULTADO DEL SEGMENTO	97,437.1	100,731.7	16,068.3	5,005.8	113,505.4	105,737.4
Gastos de operación no asignados					(75,849.4)	(84,824.0)
Saneamiento y castigo de activos	(34,119.1)	(22,973.2)	(526.4)	(683.8)	(34,645.5)	(23,657.0)
Dividendos					294.7	288.1
Otros ingresos y gastos					21,489.1	25,655.4
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS					24,794.3	23,199.9
Impuesto sobre la renta					(8,773.9)	(7,981.0)
UTILIDAD NETA					16,020.4	15,218.9
OTRA INFORMACIÓN						
Total de activos consolidados					1,732,684.7	1,764,415.9
Total de pasivos consolidados					1,424,850.9	1,467,162.0

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Nota (30) Otros Servicios y Contingencias

El rubro de los otros servicios y contingencias por los períodos del 1 de enero al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, se resume como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartas de crédito de importación y exportación	US\$	526.7	428.3
Comisiones por avales y fianzas		588.1	602.8
Servicios		<u>18,860.0</u>	<u>9,544.2</u>
Fideicomisos		160.9	90.0
Reintegro y comisión por primas de seguros		1,539.3	663.3
Comisión tarjeta Visa Clásica		1,614.8	1,658.8
Sobre transferencias al exterior		1,820.0	1,548.2
Comisión transferencia electrónica de datos		582.2	810.6
Servicios corporativos (1)		10,205.1	0.0
Misceláneos		<u>2,937.7</u>	<u>4,773.3</u>
Total	US\$	<u><u>19,974.8</u></u>	<u><u>10,575.3</u></u>

1/ Reintegro de gastos en concepto de fábrica tecnológica, comunicaciones y otros.

Nota (31) Otros Ingresos y Gastos

Un resumen de otros ingresos y otros gastos por los períodos del 1 de enero al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Otros ingresos:</u>			
Recuperaciones de préstamos e intereses	US\$	11,491.5	12,071.3
Liberación reservas de saneamiento de préstamos		7,466.5	542.2
Liberación reservas de saneamiento activos extraordinarios		10,260.1	2,232.5
Utilidad en venta de activos extraordinarios		156.5	0.0
Recuperación gastos administrativos		561.4	1,708.6
Polizas de seguro		0.0	739.0
Servicios corporativos Citicorp Latino y Citibank N.A. (1)		0.0	10,301.0
Misceláneos		<u>3,111.2</u>	<u>1,776.4</u>
Total	US\$	<u><u>33,047.2</u></u>	<u><u>29,371.0</u></u>
<u>Otros gastos:</u>			
Pérdida en venta de activos extraordinarios		8,921.8	1,429.4
Reservas de saneamiento de activos extraordinarios		120.0	197.4
Otros gastos de ejercicios anteriores		1,900.3	1,494.3
Misceláneos		<u>616.0</u>	<u>594.5</u>
Total	US\$	<u><u>11,558.1</u></u>	<u><u>3,715.6</u></u>

1/ Reintegro de gastos en concepto de fábrica tecnológica, comunicaciones y otros.

Los costos correspondientes a estos reintegros se incluyen en el rubro de Costos de Operación en el estado consolidado de resultados.

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Nota (32) Hechos Relevantes y Subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos del 1 de enero al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, se resumen a continuación:

Hechos Relevantes de 2013:

- a) En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 19 de febrero de 2013, se propuso elegir y nombrar nuevos funcionarios como directores de la Junta Directiva de Banco Citibank de El Salvador, S.A. para un nuevo período de tres años; credencial inscrita el 15 de marzo de 2013 en el Registro de Comercio, bajo el número 26 del Libro 3071 del Registro de Sociedades, folios del 135 al 138, asimismo se clasifica a dichos directores en función de los lineamientos requeridos por la Normativa de Gobierno Corporativo para las Entidades Financieras (NPB4-48) emitida por la Superintendencia; una vez conocida la propuesta y aceptada por unanimidad, la nueva Junta Directiva quedó conformada de la siguiente manera:

<u>Cargo en Junta Directiva</u>	<u>Miembros Actuales</u>	<u>Miembros Anteriores</u>
Director Presidente	Luis Alberto Marín	Constantino Gotsis
Director Vicepresidente	Suresh Maharaj	Juan Antonio Miró Llort
Director Secretario	Benjamín Vides Déneke	Jaime Ricardo Pérez Arana
Primer Director	Eric Richard Mayer	Francisco Ernesto Núñez Lavanigno
Segundo Director	Juan Antonio Miró Llort	Benjamín Vides Déneke
Tercer Director	José Eduardo Montenegro Palomo	Robert Alan Coons
Primer Director Suplente	Fernando Yñigo Peralta	Álvaro Jaramillo Escallón
Segundo Director Suplente	Patricia Elizabeth Dorosz	Esteban Andrés Mancuso
Tercer Director Suplente	Álvaro Jaramillo Escallón	José Eduardo Luna Roshardt
Cuarto Director Suplente	Margarita Otaduy	Vicenzo Mauro Bizzarro Rodríguez
Quinto Director Suplente	Flor de María Serrano de Calderon	Luis Alberto Marín
Sexto Director Suplente	Constantino Gotsis	Patricia Elizabeth Dorosz

- b) En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 19 de febrero del año 2013, se acordó la distribución y aplicación de las utilidades de la siguiente manera:
- Aplicar a reserva legal US\$89.9
 - Aplicar en la cuenta de resultados por aplicar ejercicios anteriores la cantidad de US\$23,022.7.
 - No se decretó distribución de dividendos.
 - Se nombró como auditores externos y fiscales, para el ejercicio del año 2013, a la firma KPMG, S. A.
- c) El registro de acciones transadas al 30 de Septiembre de 2013 fue de 212,595 que representa un monto de US\$212.6.
- d) Al 30 de Septiembre de 2013 las ventas de activos extraordinarios reflejaron una pérdida neta de utilidades de US\$8,765.3 e ingresos por liberación de reservas de US\$10,260.1.
-

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Hechos Relevantes de 2012:

- a) Banco Citibank, de El Salvador, S.A. , convirtió cinco agencias del interior del país en Centros de Negocios a partir del 26 de Septiembre. Estas son las de Metapán, Ahuachapán, Sensuntepeque, La Unión y Usulután. Asimismo, a partir de esa fecha, se cerró el Centro de Servicio de Tarjetas de Crédito Hipermall las Cascadas, se consolido la agencia Sonsonate Centro con la Agencia Sonsonate Metrocentro, el centro de Remesas Familiares Metapán con el nuevo Centro de Negocios Metapán y el centro de Remesas Familiares Usulután con el nuevo Centro de Negocios Usulután. El 29 de Octubre será el último día de servicio del Minibanco Procuraduría General de la República. Estas acciones fueron informadas a la SSF y al público en cumplimiento de la normativa local vigente.
- b) En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 16 de agosto de 2012, se propuso elegir y nombrar nuevos funcionarios como directores de la Junta Directiva de Banco Citibank de El Salvador, S.A. para un nuevo período de tres años; credencial inscrita el 01 de octubre de 2012 en el Registro de Comercio, bajo el número 34 del Libro 2998 del Registro de Sociedades, folios del 123 al 125, asimismo se clasifica a dichos directores en función de los lineamientos requeridos por la Normativa de Gobierno Corporativo para las Entidades Financieras (NPB4-48) emitida por la Superintendencia; una vez conocida la propuesta y aceptada por unanimidad, la nueva Junta Directiva quedó conformada de la siguiente manera:

<u>Cargo en Junta Directiva</u>	<u>Miembros Actuales</u>	<u>Miembros Anteriores</u>
Director Presidente	Constantino Gotsis	Constantino Gotsis
Director Vicepresidente	Juan Antonio Miró Llord	Juan Antonio Miró Llord
Director Secretario	Jaime Ricardo Pérez Arana	Francisco Ernesto Núñez Lavanigno
Primer Director	Francisco Ernesto Núñez Lavanigno	José Eduardo Luna Roshardt
Segundo Director	Benjamin Vides Deneke	Jaime Ricardo Pérez Arana
Tercer Director	Robert Alan Coons	Benjamin Vides Deneke
Primer Director Suplente	Álvaro Jaramillo Escallón	Álvaro Jaramillo Escallón
Segundo Director Suplente	Esteban Andrés Mancuso	Esteban Andrés Mancuso
Tercer Director Suplente	José Eduardo Luna Roshardt	-x-
Cuarto Director Suplente	Vicenzo Mauro Vizzarro Rodriguez	-x-
Quinto Director Suplente	Luis Alberto Marín	Luis Alberto Marín
Sexto Director Suplente	Patricia Elizabeth Dorosz	Patricia Elizabeth Dorosz

- c) En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 17 de febrero del año 2012 se acordó la distribución y aplicación de las utilidades de la siguiente manera:
- Aplicar a reserva legal US\$2,349.9.
 - Aplicar en la cuenta de resultados por aplicar ejercicios anteriores la cantidad de US\$2,489.6.
 - Decretar la distribución de dividendos por un monto de US\$12,800.0, que será distribuido en el último trimestre del año 2012.
- d) Con fecha 16 de enero de 2012 fue inscrita en el Registro de Comercio, bajo el número 39 del Libro 2865 del Registro de Sociedades, folios del 354 al 355, llamamiento para sustituir cargo de Director Secretario y primer Director de la Junta Directiva, con lo cual la nueva estructura de la misma queda de la siguiente manera:
-

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

<u>Cargo en Junta Directiva</u>	<u>Miembros Actuales</u>	<u>Miembros Anteriores</u>
Director Presidente	Constantino Gotsis	Constantino Gotsis
Director Vicepresidente	Juan Antonio Miró Llorc	Jaime Ricardo Pérez Arana
Director Secretario	Francisco Ernesto Núñez Lavanigno	María Victoria Feris Yunis
Primer Director	José Eduardo Luna Roshardt	Richard John Kouyoumdjian Inglis
Segundo Director	Jaime Ricardo Pérez Arana	Robert Alan Coons
Tercer Director	Benjamin Vides Deneke	José Eduardo Luna Roshardt
Primer Director Suplente	Álvaro Jaramillo Escallón	-x-
Segundo Director Suplente	Esteban Andrés Mancuso	Esteban Andrés Mancuso
Tercer Director Suplente	-x-	-x-
Cuarto Director Suplente	-x-	Carlos Eduardo Malvido Hernández
Quinto Director Suplente	Luis Alberto Marín	Luis Alberto Marín
Sexto Director Suplente	Patricia Elizabeth Dorosz	Patricia Elizabeth Dorosz

- e) No se registró movimiento de acciones transadas del Banco al 30 de septiembre de 2012.
- f) Al 30 de septiembre de 2012 las ventas de activos extraordinarios reflejaron una pérdida neta de US\$1,333.1.
- g) El 14 de diciembre de 2011 se emitió el Decreto Legislativo No. 957 publicado en Diario Oficial No. 235, Tomo 393 del 15 de diciembre de 2011, mediante el cual se efectúan las siguientes reformas a la Ley del Impuesto Sobre la Renta:
- A partir del ejercicio fiscal que inicia el 1 de enero de 2012, se aumenta la tasa de impuesto sobre la renta de 25% a 30% para los contribuyentes que obtengan rentas gravadas superiores a US\$150.0;
 - Se establece un impuesto sobre la renta mínimo equivalente al 1% de la renta obtenida o bruta para los contribuyentes que obtengan rentas gravadas superiores a US\$150.0;
 - Se establece una retención de 5% a la distribución de las utilidades que se obtengan a partir del 1° de enero de 2011. Los dividendos generados en ejercicios anteriores al ejercicio fiscal de 2011 se mantienen exentos y no les aplicará la retención aunque se paguen a partir del 2012;
 - Disminuciones de capital que provengan de capitalizaciones o reinversión de utilidades obtenidas a partir del año fiscal 2011 en adelante, estarán sujetas a la retención del 5% de impuesto sobre la renta.

Nota (33) Sumario de Diferencias entre las Normas emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y las Normas Internacionales de Información Financiera

La Administración del Banco ha identificado las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador:

- Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con las disposiciones contables regulatorias. Según las NIIF las inversiones para negociación y disponibles para la venta se valúan a su valor de mercado y las mantenidas hasta el vencimiento a costo amortizado, a menos que hayan sufrido un deterioro.
-

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

2. Las divulgaciones sobre instrumentos financieros no se realizan de la forma requerida por las NIIF, por ejemplo:
 - i. 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.
 - ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
 - iii. Las NIIF requieren la revelación de información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero
 3. Las provisiones para riesgo de crédito indican que se han establecido con base a normativa contable regulatoria. Conforme a las NIIF, debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos. Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía. Adicionalmente, la liberación de las reservas y las recuperaciones de créditos castigados se reportan como “Otros ingresos” en el estado consolidado de resultados intermedio fuera de los resultados de operación.
 4. Las normas contables regulatorias disponen que no se registren ingresos por intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de ingresos por intereses de todos los activos financieros a los que les aplique.
 5. No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
 6. Las NIIF requieren que se valúen los activos extraordinarios al valor justo menos los costos para vender. Las normas regulatorias disponen que se establezcan provisiones por pérdidas y que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que se ha percibido.
 7. Los estados financieros requeridos para publicación por la NCB-018 son únicamente el balance general y el estado de resultados con sus correspondientes notas. Las NIIF requieren que el balance general sea comparado con el último balance general anual publicado, así como también la presentación de los estados de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y la descripción de las principales políticas contables.
 8. Las NIIF requieren ciertas revelaciones adicionales.
-

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

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

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

Nota (34) Gestión Integral de Riesgo

En cumplimiento a las Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NPB4-47) emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero con fecha 8 de febrero de 2011 y vigente a partir del 2 de agosto 2012, La compañía Banco Citibank, de El Salvador S.A. en sesión de Junta Directiva celebrada el 31 de Julio de 2012, acordó adherirse al Código de Gobierno Corporativo del Banco, documento que incorpora entre otros, el mandato del Comité de Riesgos establecido por el Banco, el cual define un proceso estratégico el cual identifica, y monitorea los distintos tipos de riesgos a que se encuentra expuesta la Institución Riesgo Crédito, Riesgo Operacional, Riesgo de Liquidez entre otros. Dicha gestión deberá estar acorde a la magnitud de sus actividades, negocios y recursos de la entidad a las sociedades que integran el Conglomerado Financiero Inversiones Citibank. La entidad cuenta con un Comité de Riesgos integrado conforme lo indican las Normas de Gobierno Corporativo para las Entidades Financieras y cuyo fin es ser el responsable del seguimiento de la gestión integral de riesgo.

Nota (35) Base de Presentación

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