

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

**Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

31 de Marzo de 2014 y 2013



**BANCO CITIBANK DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Citibank, S.A.)  
(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 31 de Marzo de 2014 y 2013

(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**

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, no obstante dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero.

##### **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 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.

---

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

(La Libertad, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

Las subsidiarias del Banco se detallan a continuación:

**Al 31 de Marzo de 2014**

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	(0.1)
Tarjeta de Oro, S.A. de C.V.	Servicio de tarjetas de crédito	99.99%	30/06/1999	3,878.5	8,963.5	(56.0)
Servicios Integrales Citi, S.A. de C.V.	Servicios de soporte técnico	99.99%	30/06/1999	1,290.0	9,806.0	172.3
Valores Cuscatlán, S.A. de C.V.	Puesto de bolsa	99.99%	30/06/1999	867.8	3,463.5	(4.5)
Leasing Cuscatlán, S.A. de C.V.	Arrendamiento de activos	99.99%	02/09/2004	300.0	552.8	1.2
Remesas Familiares Cuscatlán, S.A. de C.V.	Remesas del exterior	99.99%	12/07/2006	11.4	827.9	86.0
			TOTAL US\$	6,359.1	23,625.0	198.9

**Al 31 de Marzo 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	(0.1)
Tarjeta de Oro, S.A. de C.V.	Servicio de tarjetas de crédito	99.99%	30/06/1999	3,878.5	8,963.5	54.2
Servicios Integrales Citi, S.A. de C.V.	Servicios de soporte técnico	99.99%	30/06/1999	1,290.0	9,806.0	890.3
Valores Cuscatlán, S.A. de C.V.	Puesto de bolsa	99.99%	30/06/1999	867.8	3,463.5	51.7
Leasing Cuscatlán, S.A. de C.V.	Arrendamiento de activos	99.99%	02/09/2004	300.0	552.8	(14.7)
Remesas Familiares Cuscatlán, S.A. de C.V.	Remesas del exterior	99.99%	12/07/2006	11.4	827.9	101.3
			TOTAL US\$	6,359.1	23,625.0	1,082.7

## 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:

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

(La Libertad, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

		<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Cartera bruta de inversiones financieras	US\$	291,879.4	318,099.6
Menos: Provisiones		<u>0.0</u>	<u>0.0</u>
Cartera Neta	US\$	<u><u>291,879.4</u></u>	<u><u>318,099.6</u></u>

Al 31 Marzo de 2014 y 2013 no se tuvieron movimientos de provisiones en las inversiones.

La tasa de rendimiento promedio fue 2.0% (1.8% en 2013).

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 31 de Marzo de 2014 y 2013, se detallan a continuación:

		<b><u>2014</u></b>			<b><u>2013</u></b>		
		Préstamos	Contingencias	Otros	Préstamos	Contingencias	Otros
Cartera bruta	US\$	1,091,372.0	122,962.2	17,287.1	1,125,132.8	127,909.0	16,749.6
Menos Reservas		<u>(45,720.2)</u>	<u>(15,357.8)</u>	<u>(801.4)</u>	<u>(48,434.6)</u>	<u>(15,953.4)</u>	<u>(873.8)</u>
Cartera de riesgo neta	US\$	<u><u>1,045,651.8</u></u>	<u><u>107,604.4</u></u>	<u><u>16,485.7</u></u>	<u><u>1,076,698.2</u></u>	<u><u>111,955.6</u></u>	<u><u>15,875.8</u></u>

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

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	US\$	47,775.2	15,880.9	955.4	64,611.5
Más: Constitución de reservas		11,539.4	194.5	0.0	11,733.9
Menos: Liberación de reservas		(1,995.7)	(53.3)	(81.6)	(2,130.6)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		<u>(8,884.3)</u>	<u>(68.7)</u>	<u>0.0</u>	<u>(8,953.0)</u>
Total al 31 de Marzo de 2013	US\$	<u><u>48,434.6</u></u>	<u><u>15,953.4</u></u>	<u><u>873.8</u></u>	<u><u>65,261.8</u></u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	US\$	46,169.1	15,288.3	803.4	62,260.8
Más: Constitución de reservas		8,727.2	164.0	0.3	8,891.5
Menos: Liberación de reservas		(281.1)	(30.1)	(2.3)	(313.5)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		<u>(8,895.0)</u>	<u>(64.4)</u>	<u>0.0</u>	<u>(8,959.4)</u>
Total al 31 de Marzo de 2014	US\$	<u><u>45,720.2</u></u>	<u><u>15,357.8</u></u>	<u><u>801.4</u></u>	<u><u>61,879.4</u></u>

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013, 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% (4.3% en 2013).

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

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

(La Libertad, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

La tasa de rendimiento promedio fue 13.5% (13.1% en 2013).

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.

Los préstamos con tasa de interés ajustable para Marzo 2014 y 2013 representan el 98.7% (99.0% en 2013) de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 1.3% (1.0% en 2013).

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos en los resultados del período reportado ascienden a US\$648.5 (US\$740.2 en 2013).

**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\$2,803.7 (US\$4,042.5 en 2013), garantizado con créditos categoría "A" y "B" por un monto de US\$6,594.2 (US\$8,649.0 en 2013). A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de US\$2,809.7 (US\$4,052.4 en 2013) y la garantía de US\$3,264.0 (US\$4,627.4 en 2013) - véase nota (9).
- b) Al 31 de Marzo de 2014 y 2013, 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 2013), e intereses acumulados de US\$17.2 (US\$134.7 en 2013), garantizados con créditos hipotecarios clasificados en categoría de riesgo "A" por un monto de US\$25,085.9 (US\$93,063.4 en 2013) - véase nota (12).

El detalle de vencimiento de las emisiones a Marzo de 2014 y 2013 es el siguiente:

Denominación de la emisión	Fecha de Vencimiento	
	2014	2013
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 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

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

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013 el Banco mantiene saldos de activos extraordinarios por valor de US\$1,474.3 y US\$1,832.8, respectivamente.

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

		<u>Valor de activos</u>	<u>Valor de reservas</u>	<u>Valor neto de reservas</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	US\$	15,046.9	13,171.7	1,875.2
Más: Adquisiciones		508.9	384.4	124.5
Menos: Retiros		(9,140.0)	(8,973.1)	(166.9)
Total al 31 de Marzo de 2013	US\$	<u>6,415.8</u>	<u>4,583.0</u>	<u>1,832.8</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	US\$	5,231.1	3,740.9	1,490.3
Más: Adquisiciones		339.7	201.9	137.8
Menos: Retiros por venta		(424.5)	(270.7)	(153.8)
Total al 31 de Marzo de 2014	US\$	<u>5,146.3</u>	<u>3,672.1</u>	<u>1,474.3</u>

**Nota (7) Inversiones Accionarias**

Las inversiones accionarias son las siguientes:

**Al 31 de Marzo de 2014:**

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	3,124.0	61.3
Garantías y Servicios SGR, S.A. de C.V.	Garantías recíprocas	2.44%	30/04/2004	114.3	147.2	32.8
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 Depósitos 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	188.8	(11.2)
			TOTAL US\$	720.3	3,466.6	82.9

**Al 31 de Marzo 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	2,809.0	127.6
Garantías 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 Depósitos de Valores, S.A. de C.V.	Resguardo de valores	0.66%	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
			TOTAL US\$	720.3	3,129.9	127.6

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

(La Libertad, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

**Nota (8) Depósitos de Clientes**

La cartera de depósitos del Banco al 31 de Marzo de 2014 y 2013 se encuentra distribuida así:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depósitos de público	US\$	1,061,034.0	1,087,402.1
Depósitos de otros bancos		105,640.1	158,009.9
Depósitos de entidades estatales		56,571.3	69,853.1
Depósitos restringidos e inactivos		34,561.2	35,397.8
Intereses sobre depósitos		531.4	451.3
Total	US\$	<u>1,258,338.0</u>	<u>1,351,114.2</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depósitos en cuenta corriente	US\$	602,741.2	619,749.6
Depósitos en cuenta de ahorro		397,050.6	448,785.1
Depósitos a plazo		258,546.2	282,579.5
Total	US\$	<u>1,258,338.0</u>	<u>1,351,114.2</u>

Se incluye el equivalente en dólares de los Estados Unidos de América cuando se trata de depósitos constituidos en moneda extranjera.

En 2014 y 2013 los depósitos de clientes son garantizados por el Instituto de Garantía de Depósitos (IGD), hasta por un monto de US\$10.0 (US\$9.8 en 2013).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es 0.7% para 2014 y 2013 respectivamente.

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 31 de Marzo de 2014 y 2013, el Banco y sus subsidiarias mantienen obligaciones con BANDESAL (antes BMI), para préstamos a terceros por un monto de US\$2,809.7 (US\$4,052.4 en 2013), el cual incluye capital más intereses.

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

**Nota (10) Préstamos de Otros Bancos**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013 no se tienen préstamos con bancos locales y las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros ascienden a US\$40,007.6 (US\$30,016.0 en 2013) monto que incluye capital más intereses.



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

(La Libertad, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

**Nota (11) Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013 no se tienen obligaciones por reportos y obligaciones bursátiles de breve plazo.

**Nota (12) Títulos de Emisión Propia**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013, 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	
				2014	2013
CICUSCA 2 *	20,000.00	08/09/2003	10 años	-	20,092.1
	5,000.00	19/09/2003	10 años	-	5,012.5
CICUSCA 3 *	20,000.00	29/04/2004	10 años	20,017.2	20,017.2
CICUSCA 6 *	14,000.00	24/07/2006	7 años	-	14,012.9
Total General US\$	59,000.00			20,017.2	59,134.7

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

**Nota (13) Deuda Subordinada**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013 el Banco no tiene obligaciones de deuda subordinada.

**Nota (14) Recuperaciones de Activos Castigados**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013, las utilidades acumuladas provenientes de las recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores, se clasifican como “Patrimonio restringido” y se resumen a continuación:

Inmuebles urbanos	US\$	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		0.0	5.1

**Nota (15) Utilidad por Acción**

La utilidad por acción por los períodos del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2014 y 2013 es la que se presenta a continuación:

Utilidad del período	US\$	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		3,882.8	6,538.4
N° de acciones en circulación		<u>155,770,640</u>	<u>155,770,640</u>
Utilidad por acción	US\$	<u>0.02</u>	<u>0.04</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 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

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 31 de Marzo de 2014 y 2013 son los siguientes:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de funcionarios y empleados	US\$	13,562.9	14,088.1
Remuneraciones		8,442.7	8,887.0
Prestaciones al personal		4,074.4	4,177.3
Indemnizaciones al personal		604.6	654.7
Gastos del directorio		4.4	1.3
Otros gastos del personal		409.4	340.4
Pensiones y jubilaciones		27.4	27.4
Gastos generales		8,646.3	9,081.5
Depreciaciones y amortizaciones		1,212.5	1,627.2
Total	US\$	<u>23,421.7</u>	<u>24,796.8</u>

**Nota (17) Fideicomisos**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013, el Banco administra fideicomisos con activos totales por US\$2,358.6 (US\$2,519.1 en 2013), y los resultados netos obtenidos de los mismos son de US\$2.9 (US\$1.6 en 2013).

El detalle de los fideicomisos es el siguiente:

Fideicomiso	2014		2013	
	Total cartera	Utilidad neta	Total cartera	Utilidad neta
a	665.2	0.0	664.8	0.0
b	351.6	0.0	351.6	0.0
c	98.1	0.3	99.4	0.0
d	318.6	0.8	374.1	0.4
e	58.8	0.0	46.8	0.0
f	0.7	0.0	0.7	0.0
g	0.1	0.0	0.2	0.0
h	1.1	0.0	0.9	0.0
i	252.1	0.0	200.9	0.0
j	13.2	0.0	11.8	0.0
k	402.6	0.7	399.5	0.2
l	196.5	1.1	362.3	1.0
m	0.0	0.0	6.1	0.0
Total US\$	2,358.6	2.9	2,519.1	1.6

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

(La Libertad, República de El Salvador)

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

---

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

Durante el período reportado el Banco ha mantenido un promedio de 2,129 empleados (2,513 en 2013). De ese número el 62.8% (63.5% en 2013) se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco y el 37.2% (36.5% en 2013) es personal de apoyo.

#### **Nota (19) Litigios Pendientes**

Al 31 de Marzo de 2014 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) 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. 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. La Sala solicitó nómina de peritos, según resolución notificada el 25 de febrero de 2014. Monto de la demanda US\$99.0.
- b) 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

---

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

(La Libertad, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

---

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. El 19 de diciembre de 2013, notifican traslado de audiencia para presentar alegatos a la Alcaldía Municipal de La Unión. Monto reclamado US\$733.7.

- c) 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.
  - d) 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.
  - e) 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 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 Inadmisibles 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.
  - f) Juicio Administrativo promovido por la Alcaldía Municipal de Santa Tecla; por presunto incumplimiento a lo establecido en la normativa tributaria municipal de Santa Tecla, respecto de los años 2010, 2011 y 2012, por supuesta mente haber dejado de pagar impuestos municipales sobre activos. El 25 de febrero de 2014, se responde en sentidos y se expresan inconformidades y argumento legal. Pendiente de Resolución. El 12 de marzo 2014, notifican apertura a pruebas. Monto de la demanda: US\$119.7
  - g) Juicio ante el Juzgado de lo Laboral de Santa Tecla; interpuesto por la Sra. Ana Cecilia Ruiz; Codeudora y heredera de cliente, reclama exhibición de documentos de 4 bonos de la reforma agraria que dio como prenda en crédito declarado posteriormente prescrito. El 15 de noviembre de 2007 señalaron la exhibición de documentos, se presentó escrito y constancia sobre la aplicación de dichos bonos al crédito cuando éste se encontraba en mora a lo que la contraparte no aceptó, pendiente de resolución. Monto de la demanda: US\$45.7
  - h) Juicio Penal ante la Fiscalía de Santa Ana, interpuesto por el Banco, por fraude realizado en cuenta de ahorro por medio de retiros realizados en PIM PAD y cajeros automáticos no autorizados por el cliente a quien el Banco le reintegró y pasa a ser víctima de estafa. Se
-

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

(La Libertad, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

---

presentó denuncia en Fiscalía de Santa Ana, en donde el Fiscal se encuentra realizando investigaciones. Monto de la demanda US\$39.6.

- i) Juicio Penal ante la fiscalía de San Salvador, interpuesto por el Banco; por delito de estafa agravada en perjuicio patrimonial del Banco, en virtud de haberle reintegrado a 21 clientes por 73 transacciones de retiros de efectivo en cajero automático con uso de banda magnética y pin utilizando tarjetas de crédito y los clientes no reconocen dichos retiros. Se presentó denuncia en Fiscalía de San Salvador, el 29 de junio de 2010. Monto de la demanda US\$43.0
  - j) Juicio Penal ante la Fiscalía de Chalatenango, interpuesto por el Banco; por delito de administración fraudulenta en perjuicio patrimonial del Banco, en virtud de haber reintegrado a cliente, por haber sustraído indebidamente el dinero el subgerente de la Agencia La Palma. El 03 de mayo de 2011, se presentó denuncia ante Fiscalía de Chalatenango, se encuentra en etapa de investigación. El 22 de agosto de 2011, la fiscalía remitió solicitud al Juzgado de Paz de La Palma, para efectos que en coordinación con el perito técnico de la PNC, realicen la diligencia pendiente de fijación de imagen de los videos. Monto de la demanda US\$53.0
  - k) Juicio Penal interpuesto por el Banco, en la Fiscalía General de la República, por administración fraudulenta de una ex-empleada en perjuicio patrimonial del Banco, reintegrándosele al cliente extracción de fondos. El 13 de enero de 2012 se presentó denuncia ante fiscalía, se encuentra en etapa de investigación. Monto de la demanda US\$85.0
  - l) Juicio Penal interpuesto por el Banco, en la Fiscalía de San Salvador, por fraude en cuentas de ahorros por medio de retiros realizados en cajeros automáticos y Netbanking, no autorizados por cliente a quien el banco le reintegró y pasa a ser víctima del delito de Estafa, se presentó escrito en Fiscalía de San Salvador, en el cual se adjunto acta en donde el Banco le reintegra a apoderado de cliente. Monto reclamado US\$97.6.
  - m) Juicio Administrativo promovido por la Alcaldía Municipal de San Salvador; por haber colocado rótulos sin el permiso correspondiente. Se presentó demanda contenciosa administrativa el 21 de julio de 2009. Se admitió demanda, según resolución del 30 de junio de 2010. El 14 de octubre de 2011, notifican apertura a pruebas y se presenta escrito con pruebas el 18 de octubre de 2011. El 28 de junio de 2012, se presentó escrito con alegatos y se acreditó nuevo poder. Se corrió traslado al Fiscal General de la República para que presente sus alegatos. Monto de la demanda US\$58.3
  - n) Proceso Administrativo promovido por la Dirección General de Impuestos Internos; señalamiento de determinación respecto del ejercicio impositivo comprendido del uno de enero al treinta y uno de diciembre de dos mil diez, un impuesto pendiente de pago por la cantidad de US\$1,634.1 y se determina una disminución del saldo a favor declarado por el valor de US\$1.321.3, que de conformidad a lo establecido en el artículo 74-A del Código Tributario constituirá deuda tributaria si el contribuyente no efectúa los ajustes correspondientes establecidos en la disposición legal, así como las multas que se podrían determinar. El 14 de febrero de 2014, notifican auto de audiencias y apertura a pruebas, el cual se respondió el 21 de febrero de 2014. El 7 de Marzo de 2014, se presenta escrito con argumentos y pruebas, pendiente de Resolución. Monto de la demanda \$2,955.4
-

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

(La Libertad, República de El Salvador)

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

---

#### **Nota (20) 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 (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 31 de Marzo de 2014 y 2013 es US\$204,996.3 para ambos años. El total de créditos relacionados es de US\$2,295.6 (US\$1,803.7 en 2013) representa el 1.1% (0.9% en 2013), del capital social y reservas de capital de la entidad. Dicho monto está distribuido entre 165 deudores (137 deudores en 2013).

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 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 31 de Marzo de 2014 el fondo patrimonial consolidado era de US\$291,360.9 (US\$290,799.6 en 2013), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$1,091,372.0 (US\$1,125,132.8 en 2013).

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013 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

---

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

(La Libertad, República de El Salvador)

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

(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 31 de Marzo de 2014, el fondo patrimonial consolidado era de US\$291,360.9 (US\$290,799.6 en 2013), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$1,091,372.0 (US\$1,125,132.8 en 2013).

En 2014 el Banco no posee créditos otorgados a subsidiarias nacionales (US\$4.0 en 2013), el cual representa el 0.01% en 2013 del fondo patrimonial consolidado, y menos del 0.01% de la cartera bruta de préstamos para 2013.

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.

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 31 de Marzo de 2014 y 2013 el Banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación de 0.03% para ambos años.

#### **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:

---

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

(La Libertad, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

- 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 31 de Marzo de 2014 y 2013, la situación del Banco es según lo muestran las siguientes relaciones:

<u>Relación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	25.5%	24.7%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	19.4%	17.8%
Fondo patrimonial a capital social pagado	187.0%	186.7%

**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 Superintendencia de Valores (hoy incorporada en la Superintendencia del Sistema Financiero).

A continuación se especifican las clasificaciones a instrumentos de deuda emitidos localmente por Banco Citibank de El Salvador, S.A. emitidos por las Calificadoras Fitch Centroamérica, S.A. al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012; Equilibrium, S.A. de C.V. al 31 de Diciembre de 2013 y 2012.

Dichas calificaciones se describen a continuación:

	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
	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	-	AAA	AA+
CICUSCA3	AAA	AA+	AAA	AA+
CICUSCA6	AAA	-	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.



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

(La Libertad, República de El Salvador)

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

---

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 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\$291,879.4 (US\$318,099.6 en 2013). La cartera de préstamos alcanzó US\$1,045,651.8 (US\$1,076,698.2 en 2013), caracterizándose por su diversificación. Ambos representan el 78.9% (76.5% en 2013) 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.

---

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

(La Libertad, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

Segmento geográfico: La actividad del Banco al 31 de Marzo 2014 y 2013 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	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
INGRESOS	37,060.9	37,342.5	8,067.6	6,182.3	45,128.5	43,524.8
Intereses	31,748.8	30,900.0	1,472.6	1,353.1	33,221.4	32,253.1
Comisiones	5,301.0	6,418.7	6,002.9	2,910.6	11,303.9	9,329.3
Otros	11.1	23.8	592.1	1,918.6	603.2	1,942.4
COSTOS DE INTERMEDIACIÓN	(5,209.9)	(5,119.2)	(5,865.3)	(3,377.0)	(11,075.2)	(8,496.2)
RESULTADO DEL SEGMENTO	31,851.0	32,223.3	2,202.3	2,805.3	34,053.3	35,028.6
Gastos de operación no asignados					(23,421.7)	(24,796.7)
Saneamiento y castigo de activos	(8,727.2)	(11,539.4)	(164.2)	(194.5)	(8,891.4)	(11,733.9)
Dividendos					60.5	127.6
Otros ingresos y gastos					4,394.4	10,887.3
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS					6,195.1	9,512.9
Impuesto sobre la renta					(2,312.3)	(2,974.5)
UTILIDAD NETA					3,882.8	6,538.4
OTRA INFORMACIÓN						
Total de activos consolidados					1,695,898.1	1,822,603.3
Total de pasivos consolidados					1,397,622.7	1,524,246.3

**Nota (30) Otros Servicios y Contingencias**

El rubro de los otros servicios y contingencias por los períodos del 1 de enero al 31 de Marzo de 2014 y 2013, se resume como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cartas de crédito de importación y exportación	US\$	154.3	119.7
Comisiones por avales y fianzas		164.2	189.4
Servicios		<u>6,002.9</u>	<u>2,910.6</u>
Fideicomisos		49.8	133.8
Reintegro y comisión por primas de seguros		603.8	424.5
Comisión tarjeta Visa Clásica		553.7	531.5
Sobre transferencias al exterior		538.0	578.0
Comisión transferencia electrónica de datos		188.6	175.1
Servicios corporativos		3,262.9	0.0
Misceláneos		806.1	1,067.7
Total	US\$	<u><u>6,321.4</u></u>	<u><u>3,219.7</u></u>

En 2014, los Servicios Corporativos se incluyen dentro del rubro de Otros Servicios y Contingencias, debido que representan reintegros de costos y gastos incluidos en el rubro de Costos de Operación. En 2014 se presentaban dentro del rubro de Otros Ingresos (ver nota 31).

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

(La Libertad, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

**Nota (31) Otros Ingresos y Gastos**

Un resumen de otros ingresos y otros gastos por los años terminados al 31 de Marzo de 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Otros ingresos:</b>			
Recuperaciones de préstamos e intereses	US\$	3,346.9	4,244.5
Liberación reservas de saneamiento de préstamos		313.5	2,130.6
Liberación reservas de saneamiento activos extraordinarios		269.5	8,961.9
Utilidad en venta de activos extraordinarios		41.9	64.0
Servicios Corporativos Citicorp Latino 1/		0.0	2,352.1
Servicios corporativos Citibank N.A. NY 1/		0.0	1,555.6
Recuperación de gastos		1,157.5	543.8
Misceláneos		267.2	757.9
Total	US\$	<u>5,396.5</u>	<u>20,610.4</u>
<b>Otros gastos:</b>			
Pérdida en venta de activos extraordinarios		90.2	8,546.1
Reservas de saneamiento de activos extraordinarios		34.0	30.8
Gastos de ejercicios anteriores		807.8	907.9
Misceláneos		70.1	238.3
Total	US\$	<u>1,002.1</u>	<u>9,723.1</u>

1/ Reintegro de gastos en concepto de fábrica tecnológica y comunicaciones (ver nota 30).

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

**Nota (32) Hechos Relevantes y Subsecuentes**

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los años que terminaron el 31 de Marzo de 2014 y 2013, se resumen a continuación:

**Hechos Relevantes de 2014:**

- a) En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 19 de febrero de 2014, 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 contados a partir de la inscripción de la credencial de elección en el Registro de Comercio; 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 del Sistema Financiero, una vez conocida la propuesta y aceptada por unanimidad, la nueva Junta Directiva quedó conformada 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 31 de Marzo de 2014 y 2013

(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	Luis Alberto Marín	Luis Alberto Marín
Director Vicepresidente	Suresh Maharaj	Suresh Maharaj
Director Secretario	Benjamín Vides Déneke	Benjamín Vides Déneke
Primer Director	Eric Richard Mayer	Eric Richard Mayer
Segundo Director	Juan Antonio Miró Llorit	Juan Antonio Miró Llorit
Tercer Director	José Eduardo Montenegro Palomo	José Eduardo Montenegro Palomo
Primer Director Suplente	Fernando Yñigo Peralta	Fernando Yñigo Peralta
Segundo Director Suplente	Jairo Fernando Palomino	Patricia Elizabeth Dorosz
Tercer Director Suplente	Álvaro Jaramillo Escallón	Álvaro Jaramillo Escallón
Cuarto Director Suplente	Rigoberto Antonio Conde Gonzalez	Margarita Otaduy
Quinto Director Suplente	Flor de María Serrano de Calderón	Flor de María Serrano de Calderón
Sexto Director Suplente	Clemente Pablo Vallejo Marcel	Constantino Gotsis

- b) En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 19 de febrero del año 2014, se acordó la distribución y aplicación de las utilidades de la siguiente manera:
- No aplicar a reserva legal, por encontrarse en cumplimiento por el límite establecido regulatoriamente.
  - Aplicar en la cuenta de resultados por aplicar ejercicios anteriores la cantidad de US\$22,093.3.
  - Se decretó distribución de dividendos por US\$19,514.0 correspondiente a utilidades del 2007, 2008 y 2010.
  - Se nombró como auditores financieros y fiscales para el ejercicio del año 2014 a la firma KPMG, S.A.
- c) El registro de acciones transadas al 31 de Marzo de 2014 fue de 1,129, que representa un monto de US\$1.1.
- d) Al 31 de marzo de 2014 las ventas de activos extraordinarios reflejaron una pérdida neta de utilidades de US\$48.3 e ingresos por liberación de reservas de US\$269.5.
- e) Como parte del proceso de reestructuración del Conglomerado Financiero Inversiones Financieras Citibank El Salvador, S.A, se celebraron Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias de accionistas en las cuales se acordó como asuntos de carácter extraordinario la fusión por absorción entre Banco Citibank de El Salvador, S.A., como absorbente y Leasing Cuscatlán, S.A. de C.V., Remesas Familiares Cuscatlán, S. A. de C.V., Corporación Fina de la Nueva Generación, S.A. de C.V. y Tarjetas de Oro, S.A. de C.V. como absorbidas , esta reestructuración interna obedece a que estas Empresas en referencia han dejado de operar .

#### 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
-

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

(La Libertad, República de El Salvador)

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

---

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	Susesh 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 31 de marzo de 2013 fue de 203,806 que representa un monto de US\$203.8
- d) Al 31 de marzo de 2013 las ventas de activos extraordinarios reflejaron una pérdida neta de US\$8,482.1.

### **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 (NIIF)**

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 normas para la contabilización de las inversiones vigentes durante el período 2014 y 2013, no están en total conformidad con las NIIF, siendo las principales diferencias:
-

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

(La Libertad, República de El Salvador)

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

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

---

- a) 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.
  - b) No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con los instrumentos financieros, 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, mercado, 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.
  - 2) Las provisiones para riesgo de crédito se establecen con base en la 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 fuera de los resultados de operación.
  - 3) Las normas vigentes disponen que no se registran 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.
  - 4) 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.
  - 5) Las NIIF requieren que se valúen los activos extraordinarios al valor justo menos los costos para vender. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido.
  - 6) Las NIIF requieren ciertas revelaciones adicionales.
  - 7) La elaboración y presentación de los estados financieros consolidados se realiza en cumplimiento con la normativa contable regulatoria. Los estados financieros consolidados y las notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por las NIIF, para suministrar información general acerca de la situación y desempeño financiero, así como de los flujos de efectivo.
-

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

(La Libertad, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados (no auditados)**

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013

(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.

---