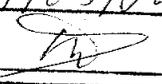


Citibank

Santa Tecla, 04 de Marzo de 2011

SUPERINTENDENCIA DE VALORES	
CORRESPONDENCIA RECIBIDA	
Nº:	0560
FECHA:	04/03/2011
FIRMA:	



C056/015/11

Licenciada
María Hilda Aguilar
Superintendencia de Valores
Presente

**ASUNTO: Envío de Estados
Financieros a Diciembre 2010**

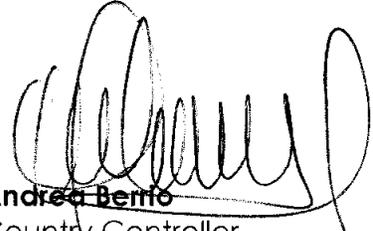
Licenciada Aguilar:

Para dar cumplimiento a lo establecido en el Art. 34 de la Ley, adjunto encontrará los Estados Financieros de Inversiones Financieras Citibank, S.A. y subsidiarias al 31 de Diciembre 2010.

Cualquier consulta o comentario no dude en comunicarse con nosotros.

Sin otro particular, aprovecho la ocasión para saludarle.

Atentamente,


Andrea Berro
Country Controller
Banco Citibank de El Salvador


Banco Citibank de El Salvador, S.A.
DIRECCION DE
FINANZAS

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2010 y 2009

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales Consolidados

Estados Consolidados de Resultados

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados





KPMG, S.A.
Calle Loma Linda N° 266
Colonia San Benito
San Salvador, El Salvador

Teléfono: (503) 2213-8400
Fax: (503) 2245-3070
e-mail: SV-FMkpmg@kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Inversiones Financieras Citibank, S.A.:

Introducción

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Inversiones Financieras Citibank, S.A. y Subsidiarias (en adelante "la Entidad"), los cuales comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros consolidados antes mencionados han sido preparados por la Administración en base a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, aplicables a Conglomerados Financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, aplicables a Conglomerados Financieros, y del control interno que la Administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados por la entidad, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionarnos la base de nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Inversiones Financieras Citibank, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, aplicables a Conglomerados Financieros, como se describe en la nota (2) a los estados financieros consolidados.

Base de Contabilidad

Sin calificar nuestra opinión por la siguiente circunstancia, llamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros que describe las bases de contabilización. Los estados financieros están preparados de conformidad con las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, aplicables a Conglomerados Financieros, las cuales son una base de contabilidad distinta a las Normas de Información Financiera Adoptadas en El Salvador (NIF/ES); en consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la nota (2). Las diferencias principales entre la normativa utilizada y las NIF/ES, se presentan en la nota (30) a los estados financieros consolidados.

KPMG, S.A.
Registro N° 422


Ciró Rómulo Mejía González
Socio

Registro N° 2234



11 de febrero de 2011
San Salvador, El Salvador

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Balances Generales Consolidados

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

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

	<u>Nota</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Activos</u>			
Activos de intermediación:		2,094,356.6	2,356,167.8
Caja y bancos	3	531,581.9	602,375.7
Inversiones financieras (neto)	5	342,501.2	324,078.3
Cartera de préstamos (neto)	6,7,8	1,220,273.5	1,429,713.8
Otros activos:		40,513.1	52,288.3
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida de US\$68,194.6 (US\$75,147.1 en 2009)	9	1,661.9	3,102.6
Inversiones accionarias	10	6,631.6	6,696.2
Diversos, neto de provisión en cuentas incobrables por US\$767.8 (US\$768.8 en 2009)		32,219.6	42,489.5
Activo fijo neto de depreciación acumulada de US\$61,862.9 (US\$61,055.5 en 2009)	11	88,195.4	90,879.3
Total de activos		<u>2,223,065.1</u>	<u>2,499,335.4</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos de intermediación:		1,744,659.6	2,031,006.2
Depósitos de clientes	12	1,548,152.4	1,657,299.1
Préstamos del Banco Multisectorial de Inversiones	8, 14	9,298.0	15,492.7
Préstamos de otros bancos	15	82,408.7	154,438.2
Títulos de emisión propia	17	94,182.9	194,721.2
Diversos		10,617.6	9,055.0
Otros pasivos:		66,368.9	74,159.2
Cuentas por pagar		40,041.0	46,613.3
Provisiones		4,782.5	7,383.5
Diversos		21,545.4	20,162.4
Deuda subordinada	18	5,063.7	5,084.7
Total de pasivos		<u>1,816,092.2</u>	<u>2,110,250.1</u>
Interés minoritario		14,959.2	14,319.6
Patrimonio:		392,013.7	374,765.7
Capital social pagado	44	250,672.4	250,672.4
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	21, 24	141,341.3	124,093.3
Total de pasivos y patrimonio		<u>2,223,065.1</u>	<u>2,499,335.4</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Estados Consolidados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

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

	<u>Nota</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos de operación:		270,940.4	304,924.5
Intereses de préstamos		161,025.3	184,929.7
Comisiones y otros ingresos de préstamos		26,613.0	33,351.1
Intereses de inversiones		6,201.6	7,876.6
Utilidad en venta de títulos valores		973.0	209.8
Intereses sobre depósitos		949.7	880.7
Operaciones en moneda extranjera		815.4	1,043.3
Otros servicios y contingencias	42	74,362.4	76,633.3
Costos de operación:		77,285.4	94,776.1
Intereses y otros costos de depósitos		27,787.2	37,991.2
Intereses sobre préstamos		3,120.9	8,695.6
Intereses sobre emisión de obligaciones		8,141.2	11,648.6
Pérdida por venta de títulos valores		927.9	486.0
Otros servicios y contingencias		37,308.2	35,954.7
Reservas de saneamiento		64,282.8	83,785.7
Utilidad antes de gastos		129,372.2	126,362.7
Gastos de operación:	26, 43	148,377.9	146,273.2
De funcionarios y empleados		74,459.0	71,351.2
Generales		62,786.8	59,737.9
Depreciaciones y amortizaciones		11,132.1	15,184.1
Pérdida de operación		(19,005.7)	(19,910.5)
Dividendos		401.4	488.0
Otros ingresos y gastos:		49,594.4	14,426.0
Otros ingresos	43	64,146.9	30,759.5
Otros gastos	43	(14,552.5)	(16,333.5)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		30,990.1	(4,996.5)
Impuesto sobre la renta estimado	25	(9,819.7)	(8,806.9)
Utilidad (pérdida) después de impuestos		21,170.4	(13,803.4)
Interés minoritario		(3,803.0)	(2,663.7)
Utilidad (pérdida) neta		17,367.4	(16,467.1)

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto el valor contable y nominal de las acciones)

	<u>Nota</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2010</u>
Patrimonio								
Capital social pagado (a)	44	250,672.4	0.0	0.0	250,672.4	0.0	0.0	250,672.4
Reserva legal	24	17,904.1	0.0	0.0	17,904.1	1,744.0	0.0	19,648.1
Reservas voluntarias		53,094.3	0.0	0.0	53,094.3	0.0	(16,467.1)	36,627.2
Utilidades distribuibles	24	73,263.4	1,930.2	(22,408.3)	52,785.3	33,837.3	(1,744.0)	84,878.6
		<u>394,934.2</u>	<u>1,930.2</u>	<u>(22,408.3)</u>	<u>374,456.1</u>	<u>35,581.3</u>	<u>(18,211.1)</u>	<u>391,826.3</u>
Patrimonio restringido								
Recuperación de activos castigados	21	1,659.1	0.0	(1,349.5)	309.6	0.7	(122.9)	187.4
		<u>1,659.1</u>	<u>0.0</u>	<u>(1,349.5)</u>	<u>309.6</u>	<u>0.7</u>	<u>(122.9)</u>	<u>187.4</u>
Total patrimonio		<u>396,593.3</u>	<u>1,930.2</u>	<u>(23,757.8)</u>	<u>374,765.7</u>	<u>35,582.0</u>	<u>(18,334.0)</u>	<u>392,013.7</u>
Valor contable de las acciones		<u>18.08</u>			<u>17.09</u>			<u>17.87</u>

(a) El capital social de la compañía controladora al 31 de diciembre de 2010 y 2009, está representado por 21,933,834 acciones comunes y nominativas con valor de US\$11.428571, para ambos años.

Veánse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta para el año	17,367.4	(16,467.1)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Reserva para saneamiento de activos (neto)	56,309.7	85,034.0
Pérdida en venta de activos (neto)	6,826.2	2,845.9
Depreciaciones y amortizaciones	11,132.1	15,184.1
Intereses y comisiones por percibir	(24,063.8)	(21,053.2)
Intereses y comisiones por pagar	1,090.0	2,776.6
Provisión laboral	1,844.4	3,451.3
Dividendos	(401.4)	(480.5)
Interés minoritario	639.6	(1,413.0)
	<u>70,744.2</u>	<u>69,878.1</u>
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Cartera de préstamos	159,861.3	220,149.7
Otros activos	9,065.5	(1,649.4)
Depósitos del público	(109,967.7)	(26,597.8)
Otros pasivos	(8,072.1)	(18,996.2)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>121,631.2</u>	<u>242,784.4</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Inversiones en instrumentos financieros	(7,837.1)	152,188.0
Adquisición de activo fijo	(6,546.3)	(13,296.9)
Venta de activos extraordinarios	1,130.3	2,816.4
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión	<u>(13,253.1)</u>	<u>141,707.5</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos pagados	(78,331.3)	(115,720.8)
Dividendos pagados	(119.4)	(5,360.5)
Vencimiento de instrumentos financieros	(100,721.2)	(507.4)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(179,171.9)</u>	<u>(121,588.7)</u>
Disminución (aumento) neto de efectivo	(70,793.8)	262,903.2
Efectivo al principio del año	602,375.7	339,472.5
Efectivo al final del año	<u>531,581.9</u>	<u>602,375.7</u>

Veánse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

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

Nota (1) Operaciones

Inversiones Financieras Citibank, S.A. ("la Controladora"), 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 (SSF), y su objeto es invertir en el capital de entidades del sector financiero. 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 por Inversiones Financieras Citibank, S.A. y Subsidiarias ("el Conglomerado Financiero") con base a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, y siguiendo las políticas definidas en esta nota. La Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador ha requerido que los estados financieros consolidados sean preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC, hoy incorporadas en las Normas de Información Financiera Adoptadas en El Salvador NIF/ES) y las Normas Contables para Bancos (NCB), las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las NIC, y ha requerido que cuando se presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora. Estas normas requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requiera presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos fueron los adecuados en las circunstancias.

(b) *Consolidación*

La Controladora 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. No se consolidan las denominadas sociedades de inversión conjunta, aunque por medio de la Controladora y el banco integrante del Conglomerado Financiero, se tenga el control de más del cincuenta por ciento de las acciones de esas entidades, por lo establecido en el literal a) del Artículo N° 121 de la citada Ley.

Forman parte en la consolidación las siguientes sociedades: Banco Citibank de El Salvador, S.A. (el Banco), AFP Confia, S.A., Cititarjetas de El Salvador, S.A. de C.V. (Aval Card, S.A. de C.V. en 2009), Acciones y Valores, S.A. de C.V., y Citi Info de Centroamérica, S.A. de C.V.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Sociedad</u>	<u>Giro del negocio</u>	<u>% de participación controladora</u>	<u>Inversión inicial</u>		<u>Inversión según libros</u>	<u>Resultado del período</u>
			<u>Fecha</u>	<u>Monto</u>		
Banco Citibank de El Salvador, S.A.	Banco comercial	97.69%	17/09/2003	157,543.0	176,894.4	6,744.6
AFP Confla, S.A.	Fondo de pensiones	75.00%	31/03/2004	14,672.6	9,012.9	13,585.3
Cititarjetas de El Salvador, S.A. de C.V. (antes Aval Card, S.A. de C.V.)	Administradora de tarjetas de crédito	90.00%	09/09/2003	2,156.7	3,805.7	2,501.9
Acciones y Valores, S.A. de C.V.	Casa corredora de bolsa	59.06%	09/09/2003	250.2	346.9	2.0
Citi Info Centroamérica, S.A. de C.V.	Call center y otros servicios	99.99%	17/06/2008	<u>1,511.4</u>	<u>1,511.4</u>	<u>(102.0)</u>
Total				<u>176,133.9</u>	<u>191,571.3</u>	<u>22,731.8</u>

También forman parte de los estados financieros consolidados las siguientes subsidiarias controladas por Banco Citibank de El Salvador, S.A.:

<u>Sociedad</u>	<u>Giro del negocio</u>	<u>% de participación</u>	<u>Inversión inicial</u>		<u>Inversión según libros</u>	<u>Resultado del período</u>
			<u>Fecha</u>	<u>Monto</u>		
Corfinge, S.A. de C.V.	Casa de cambio	99.00%	20/04/1990	11.4	11.3	0.2
Tarjetas de Oro, S.A. de C.V.	Servicio tarjetas de crédito	99.99%	30/06/1999	3,878.5	8,963.4	940.4
Factoraje Cuscatlán, S.A. de C.V.	Factoraje	99.99%	30/06/1999	1,290.0	206.0	(44.2)
Valores Cuscatlán El Salvador, S.A. de C.V.	Puesto de bolsa	99.99%	30/06/1999	867.8	3,450.0	(262.6)
Leasing Cuscatlán, S.A. de C.V.	Arrendamiento de activos	99.99%	02/09/2004	300.0	552.8	41.2
Remesas Familiares Cuscatlán, S.A. de C.V.	Remesas del exterior	99.99%	12/07/2006	<u>11.4</u>	<u>827.9</u>	<u>344.2</u>
Total				<u>6,359.1</u>	<u>14,011.4</u>	<u>1,019.2</u>

(c) *Inversiones financieras*

Las inversiones financieras se registran al costo de adquisición o al valor del mercado, según las disposiciones de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin calificación de riesgo a su valor presente.

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su costo de adquisición.

Los sobrepagos en las inversiones se amortizan sobre la base de vencimiento del título.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) *Provisión de intereses y suspensión de la provisión*

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando estos tienen mora superior a noventa días.

(e) *Activo fijo*

Los bienes inmuebles se registran a su valor de adquisición o construcción o a valores determinados por peritos independientes y aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. Las diferencias resultantes entre el valor contable de los bienes inmuebles y los determinados en los avalúos independientes se registran con cargos o créditos a la cuenta de superávit por reevaluación de activos fijos en el patrimonio restringido. El mobiliario y equipo se valúan al costo de adquisición. La depreciación se calcula bajo el método de la línea recta sobre la vida útil estimada de los activos, los cuales tienen una tasa del 2.0% para edificaciones y el resto del mobiliario, equipo y vehículos a tasas hasta el 20%. El valor de la reevaluación de los activos fijos depreciables se amortiza de acuerdo con la vida útil estimada restante de los activos. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extienden significativamente la vida útil del bien, se cargan a los resultados del año en que se incurrían.

(f) *Indemnizaciones y retiro voluntario*

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la contingencia máxima por este concepto se estima en US\$17,246.7 y US\$15,648.1, respectivamente, y la política es considerar las erogaciones de esta naturaleza como gastos de los ejercicios en que se efectúan.

(g) *Reservas de saneamiento de activos de riesgo*

La constitución de reservas de saneamiento por categorías de riesgo se hace con base a normas emitidas por la Superintendencia; dichas normas permiten evaluar los riesgos de cada deudor, con base a los criterios de: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado. Cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que a juicio de la Superintendencia afectan los estados financieros consolidados.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados, se constituyen en cumplimiento de requerimiento de la Superintendencia con base al Artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Conglomerado Financiero no tiene registradas reservas por exceso de créditos relacionados.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

una verificación hecha por la Superintendencia se determina que es necesario recalificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada. El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia, y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Conglomerado Financiero no tiene registradas reservas por este concepto.

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia aparecen bajo la denominación de voluntarias, y se constituyen basadas en el criterio de la administración para cubrir los riesgos crediticios inherentes en el portafolio que aún no se manifiestan a nivel de crédito individual. Al 31 de diciembre de 2010 el Banco del Conglomerado Financiero muestra reservas voluntarias por US\$1,417.0 (US\$1,798.1 en 2009).

Las reservas restringidas están formadas por la reclasificación de deudores por cobertura de garantías hasta el 31 de diciembre de 2000, por las reclasificaciones de deudores en consecuencia de la entrada en vigencia de la nueva normativa para la calificación de deudores y por las que se constituyen para igualar el monto de las reservas de saneamiento con la cartera registrada contablemente como vencida. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 no existen reservas restringidas.

Las reservas de saneamiento por pérdidas potenciales por incobrabilidad se determinan con base a datos empíricos de cada entidad y son calculadas por la Gerencia. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 no existen reservas para pérdidas potenciales.

(h) Préstamos vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa (90) días o cuando se ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no existe la morosidad antes indicada.

(i) Activos extraordinarios

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor de los dos. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valúo pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia.

Los activos extraordinarios adquiridos deben ser liquidados dentro del plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(j) *Transacciones en moneda extranjera*

El valor de las transacciones activas y pasivas en moneda extranjera se presentan en dólares estadounidenses, valorados al tipo de cambio vigente de acuerdo a cada moneda.

Los ajustes por fluctuaciones de tipo de cambio se aplican a cuentas de gastos o ingresos, según corresponda.

(k) *Cargos por riesgos generales de la banca*

A la fecha no existen cargos o riesgos genéricos de la banca.

(l) *Intereses por pagar*

Los intereses sobre los depósitos, títulos emitidos, préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

(m) *Inversiones accionarias*

Las inversiones en acciones de sociedades se registran al costo, excepto cuando la inversión representa un porcentaje mayor al 20% del capital del emisor, en tal caso las acciones se registran usando el método de participación.

Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, el Conglomerado Financiero traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

(n) *Reconocimiento de ingresos*

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son cobrados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

Las comisiones sobre préstamos y operaciones contingentes con plazo mayor de ciento ochenta días se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos en forma sistemática en el transcurso del contrato.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben.

(o) *Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar*

Se reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos los casos siguientes:

- a) Los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b) Los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- c) Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;
- d) Los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible trabar embargo;
- e) Los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor;
- f) Cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y
- g) Cuando a juicio de la entidad no exista posibilidad de recuperación.

(p) Aporte especial de garantía

El aporte especial de garantía constituye una inversión de carácter obligatorio en cuotas del Fondo de Pensiones realizado por la Institución Administradora del Conglomerado Financiero. Dicha inversión deberá ser el equivalente al 0.25% del promedio de los 15 días corridos anteriores a su cálculo, sobre el patrimonio del Fondo de Pensiones y del activo real del Fondo de Pensiones.

Los rendimientos obtenidos por el Aporte Especial de Garantía se determinan sobre la misma base aplicada a la rentabilidad asignada a las Cuentas Individuales de Ahorro para Pensiones, constituida por la variación de la cuota del Fondo de Pensiones ocurrida entre la fecha de compra y la fecha de cierre de los estados financieros. Esta rentabilidad no estará garantizada por la rentabilidad mínima asignada para las Cuentas Individuales de Ahorro para Pensiones.

(q) Inversiones permanentes en cuotas del Fondo

La Institución Administradora de Fondo de Pensiones del Conglomerado Financiero puede realizar voluntariamente inversiones en cuotas del Fondo administrado. Dichas inversiones están valorizadas y controladas al igual que las Cuentas Individuales de Ahorro para Pensiones. La rentabilidad de estas inversiones no está garantizada por la rentabilidad mínima establecida para las cuentas individuales.

(r) Reservas de otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son costas procesales a cargo de clientes en vía judicial, por tanto, la política es asignar la reserva de acuerdo a la categoría de riesgo del cliente, según NCB022 *Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento*.

Nota (3) Caja y Bancos

Este rubro está compuesto por el efectivo disponible tanto en moneda nacional como en moneda extranjera; para el año 2010 asciende a US\$531,581.2 de los cuales US\$525,360.1 corresponden a depósitos en moneda nacional y US\$6,221.8 a depósitos en moneda extranjera; y para el año 2009, ascendió a US\$602,375.7 de los cuales US\$601,862.4 corresponden a depósitos en moneda nacional y US\$513.3 a depósitos en moneda extranjera.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El rubro de disponibilidades se integra así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	48,982.8	53,790.7
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	268,350.5	286,722.5
Depósitos en bancos nacionales	52,479.4	47,479.8
Depósitos en bancos extranjeros	<u>161,769.2</u>	<u>214,382.7</u>
Total	<u>531,581.9</u>	<u>602,375.7</u>

La reserva de liquidez por los depósitos del Banco que integra el Conglomerado Financiero asciende a US\$354,568.8 (US\$364,806.9 en 2009) y se encuentra constituida por depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador y por inversiones en títulos valores.

Nota (4) Reportos y Operaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Conglomerado Financiero no tiene operaciones de reporto.

Nota (5) Inversiones Financieras (neto)

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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>2010</u>	<u>2009</u>
Títulos valores negociables	<u>153,998.6</u>	<u>128,820.4</u>
Emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador	25,000.0	2,999.0
Emitidos por el Estado	43,867.1	88,302.5
Emitidos por bancos	33,747.4	36,861.1
Emitidos por instituciones financieras	10.2	264.6
Emitidos por otros	375.0	375.0
Emitidos por instituciones extranjeras	50,981.7	0.0
Emitidos por el Instituto de Garantía de Depósitos	<u>17.2</u>	<u>18.2</u>
Títulos valores no negociables	<u>177,913.0</u>	<u>185,361.3</u>
Emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador	177,284.4	182,403.5
Emitidos por el Estado	<u>628.6</u>	<u>2,957.8</u>
Intereses provisionados	10,585.8	9,893.7
Ajuste de valuación	3.8	2.9
	<u>342,501.2</u>	<u>324,078.3</u>

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de la provisión de valuación en el período reportado es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1 de enero		
Más: incrementos	2.9	(11.4)
Menos: disminuciones	14.1	(29.1)
Saldo al 31 de diciembre	<u>(13.2)</u>	<u>43.4</u>
	<u>3.8</u>	<u>2.9</u>

La tasa de cobertura es menos que el 0.1% en ambos años.

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 1.9% (2.4% en 2009).

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 (6) Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos para los años 2010 y 2009, se encuentra diversificada en los siguientes sectores de la economía:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
a) Préstamos vigentes:		
Préstamos a empresas privadas	1,109,934.9	1,314,809.1
Préstamos para la adquisición de vivienda	392,856.0	426,844.5
Préstamos para el consumo	292,026.8	331,011.8
Préstamos a otras entidades del Sistema Financiero	362,611.0	391,889.1
Préstamos a entidades estatales	4,514.9	55,374.3
Préstamos a entidades no domiciliadas	30,444.1	40,464.8
	<u>27,482.1</u>	<u>69,224.6</u>
b) Préstamos refinanciados o reprogramados:		
Préstamos a empresas privadas	94,576.4	108,637.4
Préstamos para la adquisición de vivienda	43,130.0	55,543.4
Préstamos para el consumo	15,991.3	6,802.9
Préstamos a entidades no domiciliadas	35,420.3	38,581.7
	<u>34.8</u>	<u>7,709.4</u>
c) Préstamos vencidos:		
Préstamos a empresas privadas	70,937.1	79,518.9
Préstamos para la adquisición de vivienda	24,507.1	30,910.0
Préstamos para el consumo	27,065.8	24,309.7
Préstamos a entidades estatales	20,451.4	25,108.3
Otros	0.0	49.8
	<u>(1,087.2)</u>	<u>(858.9)</u>
d) Intereses sobre préstamos	13,478.0	11,159.1
e) Menos: reservas de saneamiento	<u>(68,652.9)</u>	<u>(84,410.7)</u>
f) Cartera neta	<u>1,220,273.5</u>	<u>1,429,713.8</u>

La tasa de cobertura es 5.3% (5.6% en 2009).

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 14.8% (14.3% en 2009).

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

Nota (7) Reservas de Saneamiento

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se mantienen reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$85,351.8 y US\$100,403.6, respectivamente.

El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a) Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	29,941.3	14,358.4	44,299.7
Más: constitución de reservas	6,992.6	971.6	7,964.2
Menos: liberación de reservas	0.0	(105.9)	(105.9)
Otras cancelaciones y reclasificaciones	<u>(5,658.5)</u>	<u>0.0</u>	<u>(5,658.5)</u>
Total al 31 de diciembre de 2009	<u>31,275.4</u>	<u>15,224.1</u>	<u>46,499.5</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	31,275.4	15,224.1	46,499.5
Más: constitución de reservas	8,448.9	1,179.0	9,627.9
Menos: liberación de reservas	0.0	(15.6)	(15.6)
Otras cancelaciones y reclasificaciones	<u>(12,711.1)</u>	<u>(456.4)</u>	<u>(13,167.5)</u>
Total al 31 de diciembre de 2010	<u>27,013.2</u>	<u>15,931.1</u>	<u>42,944.3</u>

La tasa de cobertura es 7.1% (5.8% en 2009).

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

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2008	9,980.0	0.0	9,980.0
Más: constitución de reservas	7,819.0	0.0	7,819.0
Menos: liberación de reservas	0.0	0.0	0.0
Otras cancelaciones y reclasificaciones	(117.9)	0.0	(117.9)
Total al 31 de diciembre de 2009	<u>17,681.1</u>	<u>0.0</u>	<u>17,681.1</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	17,681.1	0.0	17,681.1
Más: constitución de reservas	0.0	0.0	0.0
Menos: liberación de reservas	(639.1)	0.0	(639.1)
Otras cancelaciones y reclasificaciones	(1,448.3)	0.0	(1,448.3)
Total al 31 de diciembre de 2010	<u>15,593.7</u>	<u>0.0</u>	<u>15,593.7</u>

La tasa de cobertura es 4.4% (4.5% en 2009).

c) Reservas por deudores de créditos para consumo:

	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	32,738.7	0.0	32,738.7
Más: constitución de reservas	61,360.4	0.0	61,360.4
Menos: liberación de reservas	(11.3)	0.0	(11.3)
Otras cancelaciones y reclasificaciones	(60,431.7)	0.0	(60,431.7)
Total al 31 de diciembre de 2009	<u>33,656.1</u>	<u>0.0</u>	<u>33,656.1</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	33,656.1	0.0	33,656.1
Más: constitución de reservas	52,993.3	0.0	52,993.3
Menos: liberación de reservas	0.0	0.0	0.0
Otras cancelaciones y reclasificaciones	(62,020.4)	0.0	(62,020.4)
Total al 31 de diciembre de 2010	<u>24,629.0</u>	<u>0.0</u>	<u>24,629.0</u>

La tasa de cobertura es 5.6% (7.9% en 2009).

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d) Reservas voluntarias:

	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	0.0	0.0	0.0
Más: constitución de reservas	1,798.1	0.0	1,798.1
Menos: liberación de reservas	0.0	0.0	0.0
Otras cancelaciones y reclasificaciones	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>
Total al 31 de diciembre de 2009	<u>1,798.1</u>	<u>0.0</u>	<u>1,798.1</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	1,798.1	0.0	1,798.1
Más: constitución de reservas	894.2	0.0	894.2
Menos: liberación de reservas	(1,275.3)	0.0	(1,275.3)
Otras cancelaciones y reclasificaciones	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>
Total al 31 de diciembre de 2010	<u>1,417.0</u>	<u>0.0</u>	<u>1,417.0</u>

e) Otras provisiones:

	<u>Contingencias</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	0.0	574.4	574.4
Más: constitución de reservas	0.0	251.6	251.6
Menos: liberación de reservas	0.0	(57.2)	(57.2)
Otras cancelaciones y reclasificaciones	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>
Total al 31 de diciembre de 2009	<u>0.0</u>	<u>768.8</u>	<u>768.8</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	0.0	768.8	768.8
Más: constitución de reservas	0.0	58.1	58.1
Menos: liberación de reservas	0.0	(59.1)	(59.1)
Otras cancelaciones y reclasificaciones	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>
Total al 31 de diciembre de 2010	<u>0.0</u>	<u>767.8</u>	<u>767.8</u>

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

Las reservas de saneamiento por "Otros" al 31 de diciembre de 2010 y 2009 de US\$767.8 y US\$768.8, respectivamente, se presentan de forma neta en la línea de balance de otros activos "Diversos".

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (8) Cartera Pignorada

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Conglomerado Financiero ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como a continuación se describe:

- a) Préstamo recibido del Banco Multisectorial de Inversiones (BMI) por US\$9,280.8 (US\$15,469.5 en 2009), garantizado con créditos categoría "A" y "B" por un monto de US\$13,880.7 (US\$25,466.8 en 2009); a la fecha el saldo del préstamo más intereses es de US\$9,298.0 (US\$15,492.7 en 2009) y la garantía de US\$10,024.3 (US\$20,527.1 en 2009). (Véase nota 14).
- b) Emisión de certificados de inversión CICUSCA, colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador por US\$94,000.0 (US\$171,400.0 en 2009), e intereses acumulados de US\$182.9 (US\$389.6 en 2009), garantizados con créditos hipotecarios clasificados en categoría de riesgo "A" por un monto de US\$118,403.4 (US\$216,059.4 en 2009). (Véase nota 17).

Las emisiones corresponden a títulos seriados con un plazo de cinco, 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 efectos de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

Nota (9) Bienes Recibidos en Pago (Activos Extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Conglomerado Financiero mantiene saldos de activos extraordinarios por valor de US\$1,661.9 y US\$3,102.6, 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 2008	94,848.3	80,922.2	13,926.1
Más: adquisiciones	3,029.5	11,896.7	(8,867.2)
Menos: retiros	<u>(19,628.1)</u>	<u>(17,671.8)</u>	<u>(1,956.3)</u>
Total al 31 de diciembre de 2009	<u>78,249.7</u>	<u>75,147.1</u>	<u>3,102.6</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	78,249.7	75,147.1	3,102.6
Más: adquisiciones	3,640.0	3,939.1	(299.1)
Menos: retiros	<u>(12,033.2)</u>	<u>(10,891.6)</u>	<u>(1,141.6)</u>
Total al 31 de diciembre de 2010	<u>69,856.5</u>	<u>68,194.6</u>	<u>1,661.9</u>

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En los períodos comprendidos del 1 de enero de 2009 al 31 de diciembre de 2010, se dieron de baja activos extraordinarios como se describen a continuación:

Por ventas:

<u>Año</u>	<u>Precio de venta</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Provisión constituida</u>	<u>Utilidad o (pérdida)</u>
2009	3,058.5	6,130.3	4,826.7	1,754.9
2010	1,625.6	8,809.2	8,132.4	948.8

La utilidad o pérdida de los activos extraordinarios incluye las ventas efectuadas al contado y con financiamiento, de éstas últimas las que generan utilidad se registra en cuentas de pasivo para su posterior amortización en resultados.

Nota (10) Inversiones Accionarias

Las inversiones accionarias son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2010:

<u>Sociedad</u>	<u>Giro del Negocio</u>	<u>% de participación</u>	<u>Inversión Inicial</u> <u>Fecha</u>	<u>Monto</u> <u>US\$</u>	<u>Inversión según</u> <u>libros</u>	<u>Resultado del</u> <u>período</u>
SERSAPRO, S.A., DE C.V.	Servicio transporte de valores	25.00%	23/02/1993	403.6	2,098.1	385.4
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	0.05%	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
VISA Inc.	Transacciones de tarjetas de crédito		31/05/2008	9,314.1	4,212.6	0.0
Total US\$					6,631.6	385.4

Al 31 de diciembre de 2009:

<u>Sociedad</u>	<u>Giro del Negocio</u>	<u>% de participación</u>	<u>Inversión Inicial</u> <u>Fecha</u>	<u>Monto</u> <u>US\$</u>	<u>Inversión según</u> <u>libros</u>	<u>Resultado del</u> <u>período</u>
SERSAPRO, S.A., DE C.V.	Servicio transporte de valores	25.00%	23/02/1993	403.6	2,162.7	480.5
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	0.05%	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
VISA Inc.	Transacciones de tarjetas de crédito		31/05/2008	9,314.1	4,212.6	0.0
Total US\$					6,696.2	480.5

El resultado del período representa el ingreso reconocido por el Conglomerado Financiero bajo el método de participación y se incluye en el rubro de ingresos no operacionales en el estado consolidado de resultados.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (11) Activo Fijo (Bienes Muebles e Inmuebles)

Los bienes muebles e inmuebles del Conglomerado Financiero al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Costo:		
Edificaciones	62,266.1	62,561.4
Mobiliario y equipo	<u>50,291.3</u>	<u>52,869.4</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(61,066.3)</u>	<u>(60,293.9)</u>
Más:		
Terrenos	21,274.7	21,274.7
Amortizables (neto)	5,553.3	4,433.2
Construcciones en proceso	<u>10.5</u>	<u>133.2</u>
Revaluaciones:		
Edificaciones	1,703.1	1,703.1
Mobiliario y equipo	<u>158.7</u>	<u>159.2</u>
Menos:		
Depreciación acumulada de revaluación	<u>(796.6)</u>	<u>(761.6)</u>
Más:		
Terrenos	8,800.6	8,800.6
Total	<u><u>88,195.4</u></u>	<u><u>90,879.3</u></u>

Durante el presente ejercicio no se efectuaron revalúos.

El movimiento del activo fijo en el ejercicio reportado fue el siguiente:

Saldos al 31 de diciembre de 2008	84,980.7
Más: adquisiciones	21,238.7
Menos: retiros	(156.0)
Depreciaciones	<u>(15,184.1)</u>
Total al 31 de diciembre de 2009	<u>90,879.3</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	90,879.3
Más: adquisiciones	9,085.0
Menos: retiros	(636.8)
Depreciaciones	<u>(11,132.1)</u>
Total al 31 de diciembre de 2010	<u><u>88,195.4</u></u>

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (12) Depósitos de Clientes

La cartera de depósitos al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se encuentra distribuida así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósitos del público	1,329,883.1	1,440,280.5
Depósitos de otros bancos	117,524.2	91,648.8
Depósitos de entidades estatales	67,943.7	86,872.5
Depósitos restringidos e inactivos	31,976.7	36,413.6
Intereses sobre depósitos	824.7	2,083.7
Total	<u>1,548,152.4</u>	<u>1,657,299.1</u>

Las diferentes clases de depósitos son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósitos en cuenta corriente	484,471.3	483,896.1
Depósitos en cuenta de ahorro	559,629.3	505,417.1
Depósitos a plazo	504,051.8	667,985.9
Total	<u>1,548,152.4</u>	<u>1,657,299.1</u>

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

Los depósitos del cliente son garantizados por el Instituto de Garantía de Depósitos (IGD), hasta por un monto de US\$9.0 (US\$8.5 en 2009).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos fue 1.9% (2.6% en 2009).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro "Intereses y costos de depósitos" entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

Nota (13) Préstamos del Banco Central de Reserva de El Salvador

A la fecha de los estados financieros, el Conglomerado Financiero no tiene obligaciones con el Banco Central de Reserva de El Salvador.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (14) Préstamos del Banco Multisectorial de Inversiones (BMI)

A la fecha de los estados financieros, el Banco mantiene la siguiente obligación con el BMI:

Préstamo por US\$9,280.8 (US\$15,469.5 en 2009), para préstamos a terceros, con un saldo de principal más intereses de US\$9,298.0 (US\$15,492.7 en 2009), al 3.3% (3.2% en 2009) de interés promedio anual, con garantía de los créditos mencionados en la nota (8), con vencimiento último el 2 de marzo de 2024.

A la fecha de los estados financieros no se tienen préstamos destinados a Fondos de Créditos de Inversión.

Nota (15) Préstamos de Otros Bancos

Las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros (no se tienen préstamos con bancos nacionales) es de US\$82,408.7 (US\$154,438.2 en 2009), los cuales se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamo otorgado por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$617.1, destinado a capital de trabajo al 6.3% (ambos años) de interés promedio sin garantía real, de los cuales la última obligación vence el 13 de febrero de 2011. Pago de capital e intereses trimestralmente.	11.4	94.4
Préstamos otorgados por The Bank of New York por US\$172,243.4, destinados a pago de obligaciones por certificados de titularización, al 1.3% (ambos años) de interés promedio, con garantía fiduciaria, de los cuales la última obligación vence el 30 de septiembre de 2013. Pago de capital e intereses trimestralmente.	72,394.9	134,208.1
Préstamos otorgados por Citibank N.A. por US\$10,000.0, destinados a capital de trabajo, 0.3% (2.3% en 2009) de interés promedio, sin garantía real, de los cuales la última obligación vence el 06 de enero de 2011. Pago de capital e intereses al vencimiento.	<u>10,002.4</u>	<u>20,135.7</u>
Total	<u>82,408.7</u>	<u>154,438.2</u>

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (16) Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, no se tienen obligaciones por reportos y obligaciones bursátiles de breve plazo.

Nota (17) Títulos de Emisión Propia

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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 colocación	Plazo pactado	Monto de colocación	Tasa	Intereses 2010	Saldo capital más intereses 2010	Garantía
CICUSCA1	12,000.0	22/02/2002	10 años	12,000.0	7.00%	23.0	12,023.0	Cartera
	6,000.0	22/03/2002	10 años	6,000.0	7.00%	11.6	6,011.6	Hipotecaria
	<u>2,000.0</u>	26/04/2002	10 años	<u>2,000.0</u>	7.00%	<u>2.3</u>	<u>2,002.3</u>	
Totales	20,000.0			20,000.0		36.9	20,036.9	
CICUSCA2	20,000.0	08/09/2003	10 años	20,000.0	7.00%	92.1	20,092.1	Cartera
	<u>5,000.0</u>	19/09/2003	10 años	<u>5,000.0</u>	7.00%	<u>12.4</u>	<u>5,012.4</u>	Hipotecaria
	Totales	25,000.0		25,000.0		104.5	25,104.5	
CICUSCA3	<u>20,000.0</u>	29/04/2004	10 años	20,000.0	6.30%	<u>17.3</u>	<u>20,017.3</u>	Cartera
	Totales	20,000.0		20,000.0		17.3	20,017.3	Hipotecaria
CICUSCA6	14,000.0	24/07/2006	7 años	14,000.0	4.49%	11.8	14,011.8	Cartera
	<u>15,000.0</u>	24/07/2006	5 años	<u>15,000.0</u>	4.44%	<u>12.4</u>	<u>15,012.4</u>	Hipotecaria
	Totales	29,000.0		29,000.0		24.2	29,024.2	
Total General	94,000.0			94,000.0		182.9	94,182.9	

Al 31 de diciembre de 2009, el saldo de títulos valores emitidos era de US\$194,721.2 incluyendo intereses por US\$446.2.

Estas emisiones están garantizadas con cartera de préstamos (véase nota 8).

Nota (18) Deuda Subordinada

El Banco del Conglomerado al 31 de diciembre de 2010 tiene deuda subordinada por US\$5,000.0 adquirida con fecha 12 de junio de 2006, con la Corporación Interamericana de Inversiones (CII) a 6 años plazo; los intereses son pagaderos semestralmente y el capital al vencimiento. El saldo del principal más intereses al 31 de diciembre de 2010 es de US\$5,063.7 (US\$5,084.7 en 2009).

De conformidad con el Artículo 42 de la Ley de Bancos, las deudas subordinadas son aquellas obligaciones que el Banco contrate y que en caso de disolución y liquidación se pagan al final de todos los acreedores pero antes que a los accionistas del Banco.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (19) Bonos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 no se han emitido bonos convertibles en acciones.

Nota (20) Préstamos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 no se han contratado préstamos convertibles en acciones.

Nota (21) Recuperaciones de Activos Castigados

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inmuebles urbanos	187.4	187.4
Muebles	0.0	122.2
Total	<u>187.4</u>	<u>309.6</u>

Nota (22) Vencimientos de Operaciones Activas y Pasivas

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes son:

2010

Años	2011	2012	2013	2014	2015	Más de 2016	Total
Activos							
Inversiones financieras	274,828.2	10,000.0	17,237.4	2,830.5	2,819.4	34,785.7	342,501.2
Préstamos	421,304.9	22,695.3	38,897.7	49,330.4	85,705.2	602,340.0	1,220,273.5
Total de activos	696,133.1	32,695.3	56,135.1	52,160.9	88,524.6	637,125.7	1,562,774.7
Pasivos							
Depósitos	1,547,148.4	870.0	134.0	0.0	0.0	0.0	1,548,152.4
Préstamos	10,079.0	5,420.6	73,310.5	1,258.5	731.8	5,970.0	96,770.4
Emisión de valores	15,182.9	20,000.0	39,000.0	20,000.0	0.0	0.0	94,182.9
Total de pasivos	1,572,410.3	26,290.6	112,444.5	21,258.5	731.8	5,970.0	1,739,105.7
Monto neto	(876,277.2)	6,404.7	(56,309.4)	30,902.4	87,792.8	631,155.7	(176,331.0)

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2009

Años	2010	2011	2012	2013	2014	Más de 2015	Total
Activos							
Reportos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Inversiones financieras	250,766.3	0.0	24,452.6	0.0	5,377.4	43,482.0	324,078.3
Préstamos	440,161.8	56,668.1	58,534.2	64,287.6	59,097.9	750,964.2	1,429,713.8
Total de activos	690,928.1	56,668.1	82,986.8	64,287.6	64,475.3	794,446.2	1,753,792.1
Pasivos							
Depósitos	1,654,476.9	2,598.1	118.4	105.7	0.0	0.0	1,657,299.1
Préstamos	20,167.6	359.0	5,826.3	135,663.1	1,719.6	11,280.0	175,015.6
Emisión de valores	100,721.2	15,000.0	20,000.0	39,000.0	20,000.0	0.0	194,721.2
Total de pasivos	1,775,365.7	17,957.1	25,944.7	174,768.8	21,719.6	11,280.0	2,027,035.9
Monto neto	(1,084,437.6)	38,711.0	57,042.1	(110,481.2)	42,755.7	783,166.2	(273,243.8)

Nota (23) Utilidad por Acción

La utilidad (pérdida) por acción al 31 de diciembre de 2010 y 2009 reportada por el Conglomerado Financiero, es la que a continuación se presenta:

<u>Detalle</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad (pérdida) neta	<u>17,367.4</u>	<u>(13,803.4)</u>
Nº de acciones en circulación al final del año	<u>21,933.8</u>	<u>21,933.8</u>
Utilidad (pérdida) por acción	<u>0.79</u>	<u>(0.63)</u>

Los valores anteriores han sido calculados dividiendo la utilidad (pérdida) neta mostrada en el estado consolidado de resultados por el promedio ponderado de las acciones en circulación 21,933.8 para ambos años.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (24) Utilidades Acumuladas

Utilidades Distribuibles

Los montos al 31 de diciembre de 2010 y 2009 por US\$84,878.6 y US\$52,785.3, respectivamente, incluyen los siguientes conceptos que se consideran patrimonio restringido del Banco:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad no distribuible por intereses, comisiones y recargos por cobrar	25,877.7	26,246.3
Revalúos de activo fijo	9,728.0	9,728.5
Provisiones por riesgo país	1,854.1	9,824.1
	<u>37,459.8</u>	<u>45,798.9</u>

Reserva Legal

Con base al Artículo N° 39 de la Ley de Bancos, el Banco del Conglomerado Financiero debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado; para el año 2009 la controladora y cuatro subsidiarias no constituyeron reserva legal debido a que obtuvieron pérdidas, así como por haber llegado al mínimo requerido en una subsidiaria; para el año 2010 el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal del conglomerado financiero fue de US\$1,744.0 con lo cual la reserva legal ascendió a US\$19,648.1 (US\$17,904.1 en 2009), valor que representa el 7.8% (7.1% en 2009) del capital social.

Nota (25) Impuesto sobre la Renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010, el gasto del impuesto sobre la renta es de US\$9,819.7, una tasa efectiva de 31.7%, que difiere del impuesto que resultaría de aplicar la tasa vigente de 25% debido principalmente a intereses no gravables, la deducción para la reserva legal, y gastos no deducibles.

El gasto de impuesto sobre la renta de US\$8,806.9 en el 2009 corresponde principalmente al impuesto determinado en las subsidiarias que obtuvieron utilidades.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (26) Gastos de Operación

Los gastos de operación del Conglomerado Financiero por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos de funcionarios y empleados	74,459.0	71,351.2
Remuneraciones	49,105.4	46,003.6
Prestaciones al personal	20,972.1	21,610.0
Indemnizaciones al personal	2,224.3	1,706.0
Gastos del directorio	28.7	23.2
Otros gastos del personal	2,019.0	1,898.9
Pensiones y jubilaciones	109.5	109.5
Gastos generales	62,786.8	59,737.9
Depreciaciones y amortizaciones	11,132.1	15,184.1
Total	<u>148,377.9</u>	<u>146,273.2</u>

Nota (27) Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el Conglomerado Financiero administra fideicomisos con activos totales por US\$6,590.8 (US\$12,643.0 en 2009), y los resultados netos obtenidos de los mismos son de US\$123.2 (US\$569.1 en 2009). El detalle de los fideicomisos es el siguiente:

Fideicomiso	2010		2009	
	Total Cartera	Utilidad neta	Total cartera	Utilidad neta
" A "	86.6	(0.1)	53.8	0.3
" B "	0.0	0.0	380.3	2.7
" C "	394.6	3.2	390.7	4.8
" D "	353.6	1.7	352.0	0.8
" E "	102.0	(0.1)	102.3	0.1
" F "	0.0	0.0	53.0	2.3
" G "	3.0	0.1	1.7	0.0
" H "	311.9	5.3	284.0	9.1
" I "	228.9	0.7	236.8	0.0
" J "	507.2	10.9	555.4	9.3
" K "	664.5	0.3	664.2	0.7
" L "	317.6	24.3	625.9	28.5
" M "	0.0	0.0	0.7	0.0
" N "	22.3	0.0	8.8	0.0
" Ñ "	1,320.5	20.9	1,298.9	18.6
" O "	335.7	7.5	378.2	9.8
" P "	1,828.2	49.3	1,830.8	46.9
" Q "	0.0	0.0	3,923.5	191.4
" R "	0.0	0.0	251.1	3.5
" S "	9.1	0.0	7.5	0.0
" T "	8.9	(0.8)	1.7	0.0
" U "	85.0	0.0	27.2	0.0
" V "	2.0	0.0	0.5	0.0
" W "	0.0	0.0	1,093.3	64.4
" X "	0.0	0.0	109.4	175.9
" Y "	9.2	0.0	10.5	0.0
" Z "	0.0	0.0	0.8	0.0
Sub-total \$	6,590.8	123.2	12,643.0	569.1

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (28) Operaciones Contingentes

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 las denominadas operaciones contingentes son las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Aperturas de cartas de crédito	16,658.1	13,017.2
Avales, fianzas y garantías	102,188.9	97,864.6
Contratos a futuro	2,521.4	818.5
Menos: provisión por riesgos	<u>(15,931.1)</u>	<u>(15,224.1)</u>
	<u>105,437.3</u>	<u>96,476.2</u>

Nota (29) Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Conglomerado Financiero tiene los siguientes litigios judiciales o administrativos, cuyo resultado individual, excepto en los que se indican que han sido provisionados, se considera que no afectará su patrimonio significativamente:

Litigios pendientes en el Banco:

- a) Juicio administrativo interpuesto por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, por trece presuntos incumplimientos a los Artículos 59, 64, 71 y 72 de la Ley de Bancos, Artículo 10 Ley Contra Lavado de Dinero, reglamento e instructivo de la UIF, Reglamento para NCB-003, NCB-005 y NCB-12 años 2004 y 2005. Se presentó escrito con argumentos y pruebas, pendiente dicten sentencia. Monto aún no determinado.
- b) 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 tres mil ochocientos cinco 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, sin suspender acto reclamado. En diciembre de 2009 el Banco provisionó US\$893.8 para este juicio.
- c) Juicio Especial Sumario de Expropiación de Ley, interpuesto por el Gobierno y Estado de la República de El Salvador, por presunta expropiación de parcela a sociedad VYPRO, S.A. de C.V., por proyecto de apertura Bulevar Diego de Holguin. El Banco como acreedor propietario presentó por escrito constancia de deuda. Monto aún no determinado.
- d) Juicio administrativo promovido por Alcaldía Municipal de Ilopango, pretenden determinar impuestos sobre activos extraordinarios del Banco por US\$104.1. Se presentó escrito aún pendiente de resolución, además se presentó escrito solicitud de beneficio de amnistía. Monto demandado por US\$191.3, el cual no ha sido provisionado por estar en etapa de alegatos.
- e) 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. Monto de la demanda US\$582.3.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- f) Juicio administrativo promovido por Alcaldía Municipal de Colón, por cargos en concepto de complemento de impuesto municipal a la actividad económica, por activos extraordinarios en los períodos 2006 y de enero a mayo de 2007. En recurso de apelación se presentó escrito de expresión de agravios, pendiente de resolución. Monto de la demanda US\$56.4.
- g) Juicio administrativo promovido por Alcaldía Municipal El Rosario, por determinación de impuestos por inmuebles y agencias en el municipio de los años 2003, 2004, 2005 y 2006. Se abrió a pruebas, la Sala solicitó nómina de Contadores a la Corporación de Contadores. Monto de la demanda US\$99.0
- h) Juicio administrativo promovido por Alcaldía Municipal de San Salvador, por haber colocado rótulos sin el permiso correspondiente. Se presentó demanda administrativa la cual fue admitida. Monto de la demanda US\$58.3
- i) Juicio Penal ante el Juzgado Quinto de Sentencia, interpuesto por el Banco contra cajera supervisora de un minibanco 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.
- j) Juicio Penal ante el Juzgado Séptimo de Instrucción, interpuesto por el Banco por fraude realizado en cuentas de ahorro por medio de retiros realizados en Netbanking, no autorizados por el cliente. El juzgado 7º de Instrucción resuelve instrucción por el delito de estafa en contra del Banco, pasando a vista pública con aceptación al peritaje. Monto de la demanda US\$127.5.
- k) Juicio Penal ante la Fiscalía de San Salvador, 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 cliente a quien el Banco le reintegró y pasa a ser víctima de estafa. Monto de la demanda US\$157.6.
- l) Juicio ante el Juzgado Civil de Santa Tecla, por presunta prescripción de cuatro obligaciones con el Banco, por medio de Juicio Mercantil Declarativo de Prescripción, notificándose apertura de pruebas. Monto de la demanda US\$1,275.0.
- m) Juicio administrativo interpuesto por la Alcaldía Municipal de San Salvador, contra Banco Uno S.A., por haber colocado rótulos sin el permiso correspondiente. Se presentó demanda contenciosa administrativa, la cual fue admitida. Monto de la demanda US\$58.3.
- n) Juicio ante Juzgado Quinto de lo Mercantil de San Salvador, por reclamo que en sentencia se dicte que en Juicio Mercantil que el Banco promueve, sea declarado la inexistencia del monto reclamado. Monto de la demanda US\$197.0.
- o) 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. Pendiente de contestar demanda. Monto de la demanda US\$891.5.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Litigios pendientes Otras Subsidiarias:

- a) Recurso de apelación contra resolución dictada por la Dirección General de Impuesto Internos, de Corfinge, S.A. de C.V. por determinación de nuevos remanentes de IVA correspondiente al período fiscal del año 2006. Se presentó escrito de pruebas. Monto: Impuesto a pagar cero, con la aclaración que consiste en ordenar modificación a declaraciones.
- b) Demanda contenciosa Administrativa ante la Corte Suprema de Justicia interpuesta por Corfinge, S.A. de C.V., por determinación cuota complementaria de impuesto IVA por US\$22.9 en el periodo de noviembre de 2004 y establecer remanentes de crédito fiscal por los periodos tributarios mensuales de ese año por US\$1,629.1. Se emitió prueba en Sala Contenciosa Administrativa, pendiente de resolución.
- c) Juicio administrativo interpuesto por la Alcaldía Municipal de Santa Tecla, contra Remesas Familiares Cuscatlán, S.A. de C.V., por cambio de calificación para el pago de impuestos. Se interpuso demanda ante la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Corte Suprema de Justicia. Monto de la demanda US\$9.9, el cual ya fue cancelado.
- d) Proceso administrativo de fiscalización y liquidación, contra Aval Card, S.A. de C.V. (hoy Cititarjetas de El Salvador, S.A. de C.V.) por liquidación de impuesto y multa a fiscalización de renta 2006. En septiembre de 2010 se presentó escrito de alegaciones finales. Monto de la demanda US\$584.7 de impuesto, más US\$145.2 de multa por evasión intencional.

Nota (30) Sumario de Diferencias entre las Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y las Normas de Información Financiera Adoptadas en El Salvador

Inversiones Financiera Citibank, S.A. y Subsidiarias, presentan sus estados financieros en cumplimiento con las Normas para la Elaboración de Estados Financieros consolidados de los Conglomerados Financieros NCB-019 emitidas por la Superintendencia del Sistema Financieros de El Salvador.

El Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría con fecha 12 de diciembre de 2003, publicó un acuerdo respecto a definir un plan de implementación de las Normas Internacionales de Contabilidad (hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF), que se inicia a partir del 1 de enero de 2004 para las empresas que emiten títulos valores, así como los bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizados por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador; este mismo Consejo con fecha 1 de septiembre de 2009, publicó un comunicado en el que entre otras cosas resuelve lo siguiente:

- Aprobar el plan integral para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y las Normas Internacionales de Información Financiera, según las versiones oficiales emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board).

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las Entidades que no cotizan en el Mercado de Valores, deberán presentar sus estados financieros con base a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades por el ejercicio que comienza el 1 de enero de 2011. La adopción anticipada es permitida.
- Quedan derogados los acuerdos del Consejo de fechas 31 de octubre de 2003, 22 de diciembre de 2004 y 23 de agosto de 2005, en los que requería a las empresas implementar las Normas Internacionales de Información Financiera de acuerdo a un plan escalonado que iniciaba el 1 de enero de 2004.

Para 2010 y 2009, se mantiene como marco de referencia las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), que contemplan las revisiones y/o actualizaciones, incluyendo las respectivas interpretaciones hasta la fecha en que el Consejo tomó este acuerdo. Para propósitos formales, este marco es reconocido como Normas de Información Financiera Adoptadas en El Salvador (NIF/ES). La Administración del Banco ha identificado las siguientes diferencias principales entre las normas contables utilizadas y las NIF/ES:

- 1) Las normas para la contabilización de las inversiones vigentes durante el periodo 2010 y 2009, no están en total conformidad con las NIF/ES, siendo las principales diferencias:
 - a) Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. Según las NIF/ES 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 el uso de 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 administrados, tales como riesgo de crédito, mercado, moneda y riesgo de la tasa de interés.
- 2) Las NIF/ES 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 emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. Conforme a las NIF/ES, 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 NIF/ES 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.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 4) La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIF/ES requieren el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros.
- 5) No se registran impuestos diferidos; las NIF/ES requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
- 6) Las NIF/ES 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 reconocen como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido.
- 7) Las NIF/ES requieren ciertas revelaciones adicionales.
- 8) La elaboración y presentación de los estados financieros se realiza en cumplimiento con la NCB-019 *Normas para la Elaboración de Estados Financieros Consolidados de los Conglomerados Financieros*, y se publican de conformidad a la NCB-020 *Normas para Publicación de los Estados Financieros de los Conglomerados Financieros*, ambas emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. Los estados financieros y las notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por las NIF/ES, para suministrar información general acerca de la situación y desempeño financiero, así como de los flujos de efectivo.

Nota (31) Información por Segmentos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el negocio de Inversiones Financieras Citibank, S.A., está enfocado principalmente a las inversiones en instituciones del sistema financiero.

Asimismo, Inversiones Financieras Citibank, S.A. consolida sus operaciones con las sociedades Banco Citibank de El Salvador, S.A., su principal actividad es la banca comercial; AFP Confía, S.A., su actividad es la administración de fondo de pensiones; Cititarjetas de El Salvador, S.A. de C.V. (Aval Card, S.A. de C.V. en 2009), su negocio principal es la emisión y administración de tarjeta de crédito, Acciones y Valores, S.A. de C.V., casa corredora de bolsa y Citi Info Centroamérica, S.A. de C.V. su principal actividad es operar un Call Center como complemento a los servicios financieros del conglomerado. El total de inversiones financieras ascendió a US\$342,501.2 (US\$324,078.3 en 2009); la cartera de préstamos alcanzó US\$1,220,273.5 (US\$1,429,713.8 en 2009), caracterizándose por su diversificación. Ambos representan el 70.3% (70.2% en 2009) de los activos totales.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

SEGMENTOS DEL NEGOCIO	CARTERA DE PRÉSTAMOS		OTRAS OPERACIONES		TOTAL SEGMENTOS	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
INGRESOS	<u>187,638.3</u>	<u>218,280.8</u>	<u>83,302.1</u>	<u>86,643.7</u>	<u>270,940.4</u>	<u>304,924.5</u>
Intereses	161,025.3	184,929.7	7,151.2	8,757.3	168,176.5	193,687.0
Comisiones	26,500.0	33,264.7	73,337.5	75,362.9	99,837.5	108,627.6
Otros	<u>113.0</u>	<u>86.4</u>	<u>2,813.4</u>	<u>2,523.5</u>	<u>2,926.4</u>	<u>2,609.9</u>
COSTOS DE INTERMEDIACIÓN	<u>(34,244.2)</u>	<u>(49,303.0)</u>	<u>(43,041.2)</u>	<u>(45,473.1)</u>	<u>(77,285.4)</u>	<u>(94,776.1)</u>
RESULTADO DEL SEGMENTO	<u>153,394.1</u>	<u>168,977.8</u>	<u>40,260.9</u>	<u>41,170.6</u>	<u>193,655.0</u>	<u>210,148.4</u>
Gastos de operación no asignado					<u>(148,377.9)</u>	<u>(146,273.2)</u>
Saneamiento y castigo de activos	(63,045.8)	(82,562.5)	(1,237.0)	(1,223.2)	(64,282.8)	(83,785.7)
Dividendos					401.4	488.0
Otros ingresos y gastos					<u>49,594.4</u>	<u>14,426.0</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS					30,990.1	(4,996.5)
Impuesto sobre la renta					(9,819.7)	(8,806.9)
Interés minoritario					<u>(3,803.0)</u>	<u>(2,663.7)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA					<u>17,367.4</u>	<u>(16,467.1)</u>
OTRA INFORMACIÓN						
Total de activos consolidados					<u>2,223,065.1</u>	<u>2,499,335.4</u>
Total de pasivos consolidados					<u>1,816,092.2</u>	<u>2,110,250.1</u>

Segmento Geográfico: la actividad del Banco del Conglomerado Financiero es efectuada a nivel nacional a través de 50 agencias (51 en 2009) de las cuales 18 (19 en 2009) operan en el Departamento de San Salvador. La Casa matriz se encuentra ubicada en Santa Tecla, Departamento de La Libertad.

Nota (32) 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. 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. 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. También son personas relacionadas los Directores y Gerentes.

Nota (33) 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.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El capital social y reservas de capital del Banco del Conglomerado al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es de US\$202,556.6 (US\$219,198.2). El total de créditos relacionados de US\$2,733.5 (US\$1,880.9 en 2009) representa el 1.3% (0.9% en 2009) del capital social y reservas de capital de la entidad; dicho monto está distribuido entre 155 deudores (158 en 2009).

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

Nota (34) 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 diciembre de 2010, el fondo patrimonial del Conglomerado es de US\$382,556.5 (US\$294,369.8 en 2009), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$1,288,926.4 (US\$1,516,840.5 en 2009).

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 no existen préstamos otorgados a subsidiarias extranjeras.

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

Nota (35) 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 31 de diciembre de 2010, el fondo patrimonial del Conglomerado es de US\$382,556.5 (US\$294,659.8 en 2009), y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$1,288,926.4 (US\$1,516,840.5 en 2009).

El total de créditos otorgados a subsidiarias nacionales es de US\$1,351.9 (US\$39,435.5 en 2009), el cual representa el 0.4% (13.4% en 2009) del fondo patrimonial consolidado; y el 0.1% (2.6% en 2009) de la cartera bruta de préstamos.

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

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (36) 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 años 2010 y 2009, se le dio cumplimiento a las disposiciones del Artículo N° 197 de la Ley de Bancos.

Nota (37) Contratos con Personas Relacionadas

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

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, no existen contratos vigentes, ni valores aplicados a los resultados, por contratos con personas relacionadas.

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

Nota (38) 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 del Banco.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el Banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación de 0.04% y 0.08%, respectivamente.

Nota (39) Requerimiento de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto

Según el Artículo N° 127 de la Ley de Bancos, el fondo patrimonial del Conglomerado Financiero se determina a partir del balance consolidado, y esta medición no debe ser inferior a la suma de los requisitos de capital de cada una de las entidades que forman el Conglomerado Financiero. También establece que el fondo patrimonial consolidado se calcula según las normas establecidas en el Artículo N° 42 de la citada Ley.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La suma de los requisitos de capital de las sociedades que forman el Conglomerado Financiero asciende a US\$168,249.0 (US\$196,385.9 en 2009); y el fondo patrimonial del Conglomerado Financiero es de US\$382,556.5 (US\$372,998.0 en 2009); por consiguiente, al ser éste mayor que la suma antes indicada, la Controladora cumple con el requisito de fondo patrimonial.

El fondo patrimonial del Conglomerado Financiero como un todo se calcula a partir de los balances individuales de cada una de las entidades que forman el Conglomerado Financiero.

La suma de los fondos patrimoniales de cada una de las entidades del Conglomerado Financiero asciende a US\$335,120.4 (US\$321,101.5 en 2009); y la suma de los requerimientos de fondo patrimonial de las mismas asciende a US\$168,249.0 (US\$196,385.9 en 2009); por consiguiente, al ser la primera mayor el Conglomerado Financiero cumple con los requisitos de fondo patrimonial.

Nota (40) 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, la cual es la siguiente:

En 2010 y 2009 las calificadoras Fitch Centroamérica, S.A. y Equilibrium, S.A. de C.V., calificaron al 30 de septiembre de ambos años, los instrumentos de deuda emitidos localmente por Banco Citibank de El Salvador, S.A. Dichas calificaciones fueron de la siguiente manera:

	2010		2009	
	FITCH	EQUILIBRIUM	FITCH	EQUILIBRIUM
<u>Rating Local</u>				
Calificación como emisor	EAAA	EAA	AAA	AA
Títulos de deuda de corto plazo	N-1	N-1	F1+	N-1
Títulos de deuda a largo plazo	AAA	AA+	AAA	AA+
Acciones	-	N-2	-	N-2
<u>Emisiones Locales</u>				
Con plazo mayor a 1 año:				
CICUSCA1	AAA	AA+	AAA	AA+
CICUSCA2	AAA	AA+	AAA	AA+
CICUSCA3	AAA	AA+	AAA	AA+
CICUSCA5	AAA	AA+	AAA	AA+
CICUSCA6	AAA	AA+	AAA	AA+
CIBUNO	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.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Categoría AA +, 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 (+ ó -) 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 (41) Indicadores Relativos a la Carga de Recurso Humano

Durante el período reportado las empresas del Conglomerado Financiero han mantenido un promedio de 3,517 (4,127 en 2009) empleados, de ese número el 71.6% (69.9% en 2009) se dedican a los negocios y el 28.4% (30.1% en 2009) es personal de apoyo.

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (42) Otros Servicios y Contingencias

El rubro de los otros servicios y contingencias por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009, se resume como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartas de crédito de importación y exportación	376.8	450.5
Comisiones por avales y fianzas	648.1	819.9
Servicios	<u>73,337.5</u>	<u>75,362.9</u>
Fideicomisos	195.6	1,084.5
Reintegro por primas de seguros	1,190.0	1,251.0
Comisión por administración de fondo	55,679.4	53,500.5
Comisión tarjeta visa clásica	2,349.7	799.5
Sobre transferencias del exterior	2,297.4	4,334.0
Comisión transferencia electrónica de datos	1,368.5	1,471.2
Servicios corporativos	3,489.6	4,508.0
Misceláneos	6,767.3	8,414.3
Total	<u>74,362.4</u>	<u>76,633.3</u>

Nota (43) Otros Ingresos y Otros Gastos

Un resumen de los otros ingresos y los otros gastos por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de préstamos e intereses	16,701.0	13,490.9
Liberación de reservas de saneamiento de cartera de préstamos	1,349.9	174.4
Liberación de reservas de saneamiento de activos extraordinarios	8,137.0	5,084.6
Utilidad en venta de activos extraordinarios	181.9	130.0
Acciones de VISA, Inc.	24.4	101.9
Servicios intercompañía 1/	13,344.7	0.0
Servicios corporativos Citicorp Latino 2/	12,280.8	0.0
Misceláneos	<u>12,127.2</u>	<u>11,777.7</u>
Total	<u>64,146.9</u>	<u>30,759.5</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Pérdida en venta de activos extraordinarios	7,239.6	3,133.7
Reserva de saneamiento de activos extraordinarios	2,195.2	10,350.7
Misceláneos	<u>5,117.7</u>	<u>2,849.1</u>
Total	<u>14,552.5</u>	<u>16,333.5</u>

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1/ Ingresos recibidos por reintegro de gastos relacionados a salarios de la oficina regional, los cuales se registraron en El Salvador. La oficina regional con domicilio en Florida es la posición donde la responsabilidad del negocio de Centroamérica es localizada y donde las instrucciones y decisiones estratégicas que afectan la región son tomadas, así como evaluaciones de funcionamiento, compensación y otras decisiones de personal. A causa de ésto, el Banco factura a la oficina regional en Florida para que estos montos sean reintegrados y estar acorde con las políticas de la Corporación.

2/ Reintegro de gastos en concepto de fábrica tecnológica, comunicaciones, etc.

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

Nota (44) Hechos Relevantes y Subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2010 y 2009, se resumen a continuación:

Hechos Relevantes de 2010:

a) En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 19 de febrero del año 2010 se acordó lo siguiente:

- i. Con respecto a la pérdida del ejercicio 2009 se acordó aplicar US\$16,467.1 contra las reservas voluntarias de la Sociedad, sin distribuir dividendos para no desfavorecer el patrimonio del mismo, ni aplicar reserva legal en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Bancos, por el resultado adverso obtenido.
- ii. Aumentar el capital social mínimo de la Sociedad por un monto de US\$91.57142 (noventa y un dólares con 428,572 cien milésimas de dólar), mediante la capitalización de reservas voluntarias de la sociedad, quedando el nuevo capital social de la sociedad en US\$250,672.4.

El proceso de inscripción de dicho aumento, actualmente se encuentra en trámite en el Registro de Comercio.

b) En sesión de Junta General de Accionistas celebrada el día 14 de julio de 2010, acordó elegir y nombrar para un periodo de tres años a la nueva Junta Directiva de la Sociedad, quedando conformada de la siguiente manera:

<u>Cargo en Junta Directiva</u>	<u>Miembros Actuales</u>	<u>Miembros Anteriores</u>
Director Presidente	Alvaro Jaramillo Escallón	Raúl Armando Anaya Elizalde
Director Vicepresidente	Jaime Ricardo Pérez Arana	Edgardo del Rincón Gutiérrez
Director Secretario	Laura Alejandra Gómez de Arévalo	Samuel Libnic
Primer Director Suplente	José Eduardo Luna Roshardt	José Alberto Gómez Aguirreurreta
Segundo Director Suplente	Maria Victoria Feris Yunis	José Eduardo Luna Roshardt
Tercer Director Suplente	Enrique Ulises Flores Navarro	Marco José Ramiro Mendoza Zacapa

INVERSIONES FINANCIERAS CITIBANK, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Hechos Relevantes de 2009:

a) En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 19 de febrero del año 2009 se acordó lo siguiente:

- i. Con respecto a las utilidades del ejercicio 2008 se acordó aplicar US\$1,749.2 a la reserva legal, en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Bancos, distribuir dividendos por 41198.6 y aplicar US\$14,238.1 a la cuenta de Resultado por Aplicar-Utilidad de Ejercicios Anteriores, para fortalecer el patrimonio de la Sociedad.
- ii. En virtud de haberse acordado la modificación de la Cláusula Décima Tercera del pacto social del Banco se informó al pleno la necesidad de reestructurar la Junta Directiva. Una vez conocida la propuesta y aceptada por unanimidad, la nueva Junta Directiva, para un período de tres años, quedó conformada de la siguiente manera:

<u>Cargo en Junta Directiva</u>	<u>Miembros Actuales</u>	<u>Miembros Anteriores</u>
Director Presidente	Raúl Armando Anaya Elizalde	Mauricio Samayoa Rivas
Director Vicepresidente	Edgardo del Rincón Gutiérrez	Edgardo del Rincón Gutiérrez
Director Secretario	Samuel Libnic	George Christopher Lalama
Primer Director	Alvaro Jaramillo Escallon	-x-
Segundo Director	Manuel Calvillo Aranda	-x-
Tercer Director	Carlos Eduardo Malvido Hernández	-x-
Primer Director Suplente	José Alberto Gómez Aguirreurreta	Elias Jorge Bahaia
Segundo Director Suplente	José Eduardo Luna Roshardt	Alvaro Jaramillo Escallon
Tercer Director Suplente	Marco José Ramiro Mendoza Zacapa	Manuel Calvillo Aranda
Cuarto Director Suplente	John J. Tucci	-x-
Quinto Director Suplente	Jorge Leandro Pazos Pochettino	-x-
Sexto Director Suplente	Esteban Andrés Mancuso	-x-

- iii. Fusión por absorción de la sociedad Citi Inversiones, S.A. de C.V. como Sociedad Absorbida, y Banco Citibank de El Salvador, S.A. como Sociedad Absorbente, quedando dicha fusión sujeta a cualquier autorización regulatoria local aplicable.
- b) Al 31 de diciembre de 2009 las ventas de activos extraordinarios reflejaron una pérdida de US\$3,003.0
- c) Al 31 de diciembre de 2009 se efectuó provisión por pérdida neta de US\$893.8 correspondiente a contingencia por litigio del Banco (Véase nota 29, literal "b") por tener una probabilidad menor al 50% en concluir con una sentencia favorable.