



Profesional de Ciencias Económicas
de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires



Buenos Aires 06/06/2018 01 D. 48 Legalización: N° 041054
LEGALIZAMOS, de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL
por las leyes 466 (Art. 2. inc. d y j) y 20.488 (Art. 21 inc. i) la actuación profesional de fecha
05/06/2018 referida a BALANCE de fecha 31/03/2018 perteneciente
a CITIBANK N.A. 30-50000562-5 para ser presentada ante

actuación se corresponde con la que el Dr.

20-25316309-8 tiene registrada en la matrícula CP° 0298° 236 se han efectuado los
controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en
la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional, y que
firma en carácter de socio de KPMG Soc. 1° 2° F° 6

FSS

LA PRESENTE LEGALIZACION NO ES VALIDA SI CARECE DEL
SELLO Y FIRMA DEL SECRETARIO DE LEGALIZACIONES



Dra DIANA ANABEL FUENTES
CONTADORA PUBLICA (J. F. KENNEDY)
SECRETARIA DE LEGALIZACIONES

N° H 2350156

Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados financieros

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre la siguiente información revelada en los estados financieros adjuntos:

- a) como se explica en nota 2 a los estados financieros adjuntos, los mismos han sido preparados por el Representante Legal y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA que difiere de las NIIF en relación con la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" que fue excluida en forma transitoria por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras. A la fecha de este informe, la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación de las normas de deterioro bajo NIIF 9. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el apartado anterior pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros adjuntos, y
- b) como se explica en nota 2 a los estados financieros adjuntos, los mismos se refieren a un período intermedio del primer ejercicio económico en que la Entidad aplica el nuevo marco de información contable establecido por el BCRA. Los efectos de los cambios originados por la aplicación de este nuevo marco contable se presentan en nota 50 a los estados financieros adjuntos. Las partidas y cifras, contenidas en las conciliaciones incluidas en dicha nota, están sujetas a los cambios que pudieran producirse como consecuencia de variaciones en las NIIF que finalmente se apliquen y sólo podrán considerarse definitivas cuando se preparen los estados financieros anuales correspondientes al presente ejercicio. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el apartado anterior.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a. los estados financieros adjuntos surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes; encontrándose en proceso de transcripción el libro "Inventario y Balances";
- b. al 31 de marzo de 2018, según surge de la nota 47 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos;
- c. al 31 de marzo de 2018, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad asciende a \$ 26.642.395, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 5 de junio de 2018

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236



INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODO INTERMEDIO

Al Representante Legal de
Citibank N.A., Sucursal establecida en la República Argentina
Domicilio legal: Bartolomé Mitre 530 - 5° piso
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
C.U.I.T. N°: 30-50000562-5

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una revisión de los estados financieros de período intermedio de Citibank N.A., Sucursal establecida en la República Argentina (la "Entidad"), que se adjuntan, los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2018, los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y notas explicativas seleccionadas.

Responsabilidad del Representante Legal y la Gerencia de la Entidad

El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA") que, tal como se describe en la nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") y, en particular, de la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia" (NIC 34), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la excepción transitoria en la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros". El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros de período intermedio adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos efectuado nuestra revisión de acuerdo con las normas de revisión establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las "Normas mínimas sobre Auditorías Externas" emitidas por el BCRA aplicable a la revisión de estados financieros de períodos intermedios. De acuerdo con dichas normas, una revisión consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión sobre la información contable incluida en los estados financieros intermedios y en efectuar indagaciones a los responsables de su elaboración. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al de un examen de auditoría practicado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes y, por consiguiente, no permite asegurar que todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría lleguen a nuestro conocimiento. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros de período intermedio.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los estados financieros de período intermedio de Citibank N.A., Sucursal establecida en la República Argentina adjuntos no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, que se describe en nota 2 a los estados financieros adjuntos.



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO R (cont.)

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD por el período intermedio finalizado el 31 de marzo de 2017 (en miles de pesos)

Conceptos	Saldos del 31 de diciembre de 2016	Aumentos (1)	Disminuciones (1)		Saldos al 31 de marzo de 2017
			Desafectaciones	Aplicaciones	
Otros activos financieros	13.660	-	(13.660)	-	-
Préstamos y otras financiaciones	525.091	28.080	(307.776)	(17.936)	227.459
Otras entidades financieras	6.869	-	-	(175)	6.694
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	518.222	28.080	(307.776)	(17.761)	220.765
Adelantos	92.323	-	-	(9.999)	82.323
Hipotecarios	18.653	-	-	(4.265)	14.388
Prendarios	5.163	-	-	(1.288)	3.875
Personales	296.064	8.800	(304.864)	-	-
Tarjetas de crédito	4.086	1.468	(2.912)	-	2.642
Arrendamientos financieros	9.826	-	-	(2.208)	7.618
Otros	92.107	17.812	-	-	109.920
Total	538.751	28.080	(321.436)	(17.936)	227.459

(1) Incluye la diferencia de cambio por miles de pesos 43.029.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO R

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD por el período intermedio finalizado el 31 de marzo de 2018(en miles de pesos)

Conceptos	Saldos del 31 de diciembre de 2017	Aumentos (1)	Disminuciones (1)		Saldos al 31 de marzo de 2018
			Desafecta- ciones	Aplicaciones	
Préstamos y otras financiaciones	284.687	25.502	(1.729)	-	308.460
Otras entidades financieras	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	284.687	25.502	(1.729)	-	308.460
Adelantos	19.214	32.730	-	-	51.944
Hipotecarios	12.772	-	(1.126)	-	11.646
Prendarios	4.784	-	(351)	-	4.433
Tarjetas de crédito	1.881	545	-	-	2.426
Arrendamientos financieros	10.946	-	(252)	-	10.694
Otros	235.090	-	(7.773)	-	227.317
Compromisos eventuales	19.214	-	(7.318)	-	11.896
Total	303.901	33.275	(16.820)	-	320.356

(1) Incluye la diferencia de cambio por miles de pesos (2.268).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS por el período intermedio finalizado el 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto
Forwards	Intermediación - cuenta propia -		Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Resid. en el país sector no financiero	7 meses	4 meses	211 días	39.164.282
Operaciones a término derivadas de pases	Intermediación - cuenta propia -		Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	1 mes	1 mes	7 días	7.417.712
Futuros	Intermediación - cuenta propia -		Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	2 meses	1 mes	60 días	8.792.101

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martin Mendivelzúa
 Socio

Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA por el período intermedio al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Casa matriz y sucursales	Sucursales en el exterior	Total al 31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2018				31 de diciembre de 2017
				Dólar	Euro	Real	Otras	
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	3.219.293	-	3.219.293	2.844.090	318.492	-	56.711	1.954.721
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	125.952	-	125.952	125.952	-	-	-	800.096
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	3.484.928
Operaciones de pase	20.554	-	20.554	20.554	-	-	-	1.576.932
Otros activos financieros	1.373.763	-	1.373.763	1.369.145	4.611	-	7	366.961
Préstamos y otras financiaciones	3.538.467	-	3.538.467	3.538.467	-	-	-	2.699.457
Sector Público no Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
B.C.R.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	107	-	107	107	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	3.538.360	-	3.538.360	3.538.360	-	-	-	2.699.457
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	(2)
Activos financieros entregados en garantía	1.046.287	-	1.046.287	1.046.287	-	-	-	80.682
Propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	4.561
Activos intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros	-	-	-	-	-	-	-	523
Total activo	9.324.316	-	9.324.316	8.944.495	323.103	-	56.718	10.968.859
Pasivo								
Depósitos	(5.126.094)	-	(5.126.094)	(5.126.094)	-	-	-	(4.224.480)
Sector Público no Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector Financiero	(53.678)	-	(53.678)	(53.678)	-	-	-	(117.055)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(5.072.416)	-	(5.072.416)	(5.072.416)	-	-	-	(4.107.425)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	(3.359.914)
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	(535.416)
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	(2.913.316)	-	(2.913.316)	(2.783.150)	(112.134)	-	(18.032)	(3.180.774)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(4.160.928)	-	(4.160.928)	(4.160.928)	-	-	-	(1.528.819)
Obligaciones negociables emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	(296.891)	-	(296.891)	(296.891)	-	-	-	(278.097)
Total Pasivo	(12.497.229)	-	(12.497.229)	(12.367.063)	(112.134)	-	(18.032)	(13.107.500)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
 KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2/F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO J

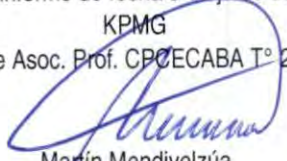
MOVIMIENTO DE PROVISIONES por el período intermedio al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

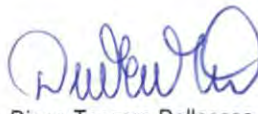
Conceptos	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Aumentos	Disminuciones		Saldos al 31 de marzo de 2018	Saldos al 31 de diciembre de 2017
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Provisiones por compromisos eventuales	352.231	7.838	-	1.008	359.061	352.231
Total	352.231	7.838	-	1.008	359.061	352.231

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


Eduardo Vales
P/Representante Legal


Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO I (cont.)

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES al 31 de diciembre de 2016 (en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	48.108.202	1.251.799	1.136.578	624.337	822	34	51.121.772
Sector público no financiero	-	-	-	-	-	-	-
-Sector financiero	320.605	9.469	8.597	4.723	6	-	343.400
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	47.787.597	1.242.330	1.127.981	619.614	816	34	50.778.372
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados							
Instrumentos derivados	36			-	-	-	36
Operaciones de pase		-	-	-	-	-	-
BCRA	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	4.832.709	-	-	-	-	-	4.832.709
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.498.085	-	-	-	-	-	1.498.085
Obligaciones negociables emitidas		-	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables subordinadas		-	-	-	-	-	-
Total	54.439.032	1.251.799	1.136.578	624.337	822	34	57.452.602

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO I (cont.)

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES al 31 de diciembre de 2017 (en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	33.979.315	321.064	1.613.329	1.274.155	419.176	-	37.607.039
Sector público no financiero	-	-	-	-	-	-	-
Sector financiero	75.269	798	4.008	3.165	1.041	-	84.281
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	33.904.046	320.266	1.609.321	1.270.990	418.135	-	37.522.758
Instrumentos derivados	469.473	-	-	-	-	-	469.473
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	-	-
BCRA	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	5.508.446	-	-	-	-	-	5.508.446
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	152.336	-	-	-	-	-	152.336
Obligaciones negociables emitidas	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	40.109.570	321.064	1.613.329	1.274.155	419.176	-	43.737.294

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa

Gerente General



Malvina Soledad Erramuspe

Área contable



Eduardo Vales

P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO I

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	36.092.246	2.333.128	666.908	2.379.452	77.520	-	41.549.254
Sector público no financiero	-	-	-	-	-	-	-
Sector financiero	11.668.924	-	-	2.735	-	-	11.671.659
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	24.423.322	2.333.128	666.908	2.376.717	77.520	-	24.877.595
Instrumentos derivados	444.377	-	-	-	-	-	444.377
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	-	-
BCRA	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	4.711.468	-	-	-	-	-	4.707.316
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	4.182.134	-	-	-	-	-	4.182.134
Obligaciones negociables emitidas	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	-	-	-	-	3.217.626
Total	45.430.225	2.333.128	666.908	2.379.452	77.520	-	50.887.233

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Número de clientes	Financiaciones					
	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	14.491.058	37,81	13.057.518	38,49	5.619.287	12,38
50 siguientes mayores clientes	11.072.587	28,89	9.262.444	27,30	6.457.867	14,22
100 siguientes mayores clientes	6.054.915	15,80	5.184.574	15,28	4.851.615	10,69
Resto de clientes	6.704.713	17,50	6.424.077	18,93	28.470.140	62,71
TOTAL	38.323.273	100,00	33.928.613	100,00	45.398.909	100,00

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236


Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


Eduardo Vales
P/Representante Legal


Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO D (cont.)

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 31 de diciembre de 2016 (en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector público no financiero								
BCRA								
Sector financiero	-	369.054	94.116	106.870	130.000	30.000	-	730.040
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	14	21.191.370	5.182.186	3.432.931	1.623.924	1.783.559	3.403.170	36.617.154
Total	14	21.560.424	5.276.302	3.539.801	1.753.924	1.813.559	3.403.170	37.347.194

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


Eduardo Vales
P/Representante Legal


Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO D (cont.)

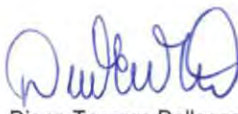
APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 31 de diciembre de 2017 (en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						más de 24 meses	Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses			
Sector público no financiero									
BCRA									
Sector financiero	-	1.027.927	209.836	131.052	292.551	434.012	-		2.095.378
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.530	7.142.125	6.226.113	4.536.173	6.568.189	1.661.206	2.569.297		28.704.633
Total	1.530	8.170.052	6.435.949	4.667.225	6.860.740	2.095.218	2.569.297		30.800.011

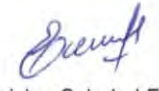
Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


Eduardo Vales
P/Representante Legal


Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



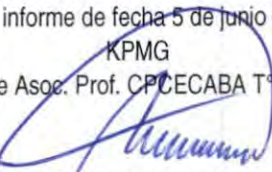
CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO D

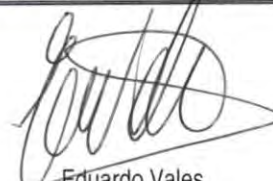
APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						más de 24 meses	Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses			
Sector público no financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCRA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector financiero	-	392.684	34.979	118.265	424.598	394.154	-	-	1.364.680
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	69.414	10.999.449	5.005.367	6.348.209	3.749.784	1.484.243	1.774.955	-	29.431.421
Total	69.414	11.392.133	5.040.346	6.466.474	4.174.382	1.878.397	1.774.955	-	30.796.101

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Martin Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


Eduardo Vales
P/Representante Legal


Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO C

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Número de clientes	Financiaciones					
	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	9.183.514	31,41%	9.683.596	34,19%	6.586.491	19,76%
50 siguientes mayores clientes	11.673.685	39,92%	10.703.924	37,80%	8.191.673	24,58%
100 siguientes mayores clientes	4.597.424	15,72%	4.327.192	15,28%	3.564.659	10,70%
Resto de clientes	3.787.082	12,95%	3.605.950	12,73%	14.982.120	44,96%
TOTAL	29.241.705	100,00	28.320.662	100,00%	33.324.943	100,00

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
Presidente

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO B (cont.)

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS al 31 de marzo de 2018
(en miles de pesos)

Concepto	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA			
En situación normal			
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	16.740
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	119.288
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	11.611.449
	-	-	11.747.477
Riesgo bajo			
En observación			
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	68
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	190.835
	-	-	190.903
Riesgo medio			
Con garantías y contragarantías "B"	-	-	286
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	102.442
	-	-	102.728
Riesgo alto			
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	225
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	122.214
	-	-	122.439
Irrecuperable			
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	159
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	49.365
	-	-	49.524
Irrecuperable por disposición técnica			
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	95
	-	-	95
TOTAL	-	-	12.213.166
TOTAL GENERAL	29.241.705	28.320.662	33.324.943

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

Eduardo Vales
Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO B

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS al 31 de marzo de 2018
(en miles de pesos)

Concepto	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
CARTERA COMERCIAL			
En situación normal			
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.021.690	1.900.030	615.905
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.485.259	1.577.948	1.530.095
Sin garantías ni contragarantías preferidas	25.656.192	24.773.685	18.901.256
	29.163.141	28.251.663	21.047.256
Con seguimiento especial			
En observación			
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	1.548	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.453	185	35.855
	2.453	1.733	35.855
Con problemas			
Con garantías y contragarantías "B"	7.158	10.181	1.277
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	9.042	828
	7.158	19.223	2.105
Con alto riesgo de insolvencia			
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	37.747	24.812	16.243
Sin garantías ni contragarantías preferidas	15.366	7.423	4.613
	53.113	32.235	20.856
Irrecuperable			
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.503	2.469	5.705
	2.503	2.469	5.705
Irrecuperable por disposición técnica			
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	13.320	13.320	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	17	19	-
	13.337	13.339	-
TOTAL	29.241.705	28.320.662	21.111.777

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de diciembre de 2017 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Saldos al 31 de diciembre de 2016	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA		6.458.159		6.458.159	3.133.872	6.458.159	-	6.458.159
Medidos a valor razonable con cambios en ORI								
Del País								
Títulos públicos		56.925		56.925	3.133.872	56.925	-	56.925
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Septiembre 2018 - TS18P	5317	56.925	1	56.925	486.000	56.925	-	56.925
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Marzo 2018 - TM18P	5316	-		-	813.000	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Octubre 2021 - TO21P	5318	-		-	1.201.419	-	-	-
Letras en dólares estadounidenses - Vto Enero 2017 L2DE7	5193	-		-	633.453	-	-	-
Letras BCRA		6.401.234		6.401.234	-	6.401.234	-	6.401.234
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 16.05.2018 - I16Y8	46825	752.279	1	752.279	-	752.279	-	752.279
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 18.04.2018 - I18A8	46824	-	1	-	-	-	-	-
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 18.07.2018 - I18L8	46828	211.577	2	211.577	-	211.577	-	211.577
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 21.06.2018 - I21J8	46827	1.464.294	1	1.464.294	-	1.464.294	-	1.464.294
Letra del BCRA en pesos - Vto 17 de Enero de 2018 - I17E8	46821	3.965.706	1	3.965.706	-	3.965.706	-	3.965.706
Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Marzo de 2018 - I21M8	46823	7.378	1	7.378	-	7.378	-	7.378

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martin Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de diciembre de 2017 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Saldos al 31 de diciembre de 2016	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras BCRA		3.074.078		3.074.078	2.388.031	3.074.078	-	3.074.078
Letra del BCRA en pesos - Vto 16 de Mayo de 2018 - I16Y8	46825	103.901	1	103.901		103.901	-	103.901
Letra del BCRA en pesos - Vto 18 de Abril de 2018 - I18A8	46824	50.109	1	50.109		50.109	-	50.109
Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Junio de 2018 - I21J8	46827	29.017	1	29.017		29.017	-	29.017
Letra del BCRA en pesos - Vto 17 de Enero de 2018 - I17E8	46821	2.509.070	1	2.509.070		2.509.070	-	2.509.070
Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Febrero de 2018 - I21F8	46822	381.289	1	381.289		381.289	-	381.289
Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Marzo de 2018 - I21M8	46823	692	1	692		692	-	692
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 18.01.2017 - H18E7	46761	-		-	170.556	-	-	-
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 25.01.2017 - H25E7	46766	-		-	10.124	-	-	-
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 25.03.2017 - I15M7	46800	-		-	95.507	-	-	-
Letra del BCRA Interna en Pesos vencimiento: 11.01.2017 - H11E7	46760	-		-	91.540	-	-	-
Letra del BCRA Interna en Pesos vencimiento: 25.01.2017 - I25E7	46799	-		-	19.670	-	-	-
Letra del BCRA Interna en Pesos vencimiento: 18.01.2017 - I18E7	46796	-		-	375.224	-	-	-
Letra del BCRA Interna en Pesos vencimiento: 22.03.2017 - I22M7	46802	-		-	63.288	-	-	-
Letra del BCRA Interna en Pesos vencimiento: 15.02.2017 - I15F7	46786	-		-	291.129	-	-	-
Letra del BCRA Interna en Pesos vencimiento: 04.01.2017 - I04E7	46790	-		-	378.649	-	-	-
Letra del BCRA Interna en Pesos vencimiento: 11.01.2017 - I11E7	46793	-		-	11.061	-	-	-
Letra del BCRA Interna en Pesos vencimiento: 01.02.2017 - I01F7	46773	-		-	881.283	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de diciembre de 2017 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Saldos al 31 de diciembre de 2016	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Marzo 2018 - TM18P	5316	2.829	1	2.829	62.178	2.829	-	2.829
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Septiembre 2018 - TS18P	5317	10.551	1	10.551	17.750	10.551	-	10.551
Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 10 de Agosto de 2018 - LTDG8	5220	25.879	1	25.879	-	25.879	-	25.879
Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 15 de Junio de 2018 - LTDJ8	5225	18.170	1	18.170	-	18.170	-	18.170
Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 13 de Julio de 2018 - LTDL8	5233	249.223	1	249.223	-	249.223	-	249.223
Letras en dólares estadounidenses - Vto 24 de Mayo de 2018 - L2DN8	5241	70.791	1	70.791	-	70.791	-	70.791
Letras en dólares estadounidenses - Vto Mayo 2018 - L2DY8	5239	134.145	1	134.145	-	134.145	-	134.145
Letras en dólares estadounidenses - Vto 15 de Enero de 2018 - LTDE8	5215	324.485	1	324.485	-	324.485	-	324.485
Letras en dólares estadounidenses - Vto 16 de Marzo de 2018 - LTDM8	5235	16.430	1	16.430	-	16.430	-	16.430
Letras del Gobierno en dólares vencimiento 26.01.2018 - L2DE8	5224	31.687	2	31.687	-	31.687	-	31.687
Letras en dólares estadounidenses - Vto Marzo 2017	5197	-	-	-	236.491	-	-	-
Letras en dólares estadounidenses - Vto Enero 2017 L2DE7	-	-	-	-	475.089	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martin Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de diciembre de 2017 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Saldos al 31 de diciembre de 2016	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		4.335.744		4.335.744	3.565.790	4.335.744	-	4.335.744
Del País								
Títulos públicos		1.261.666		1.261.666	1.177.759	1.261.666	-	1.261.666
Bonos de la Nación Argentina en pesos Badlar privada - vto 2022 - AA22P	5480	77.886	1	77.886	-	77.886	-	77.886
Bonos de la Nación Argentina en pesos Badlar privada vto 2020 - AM20P	5476	14.408	1	14.408	15.563	14.408	-	14.408
Bono de la Nación Argentina en pesos - vto 2019 - AMX9P	5454	2.045	1	2.045	63.057	2.045	-	2.045
Bono de la Nación Argentina en pesos - vto 2018 - AMX8P	5475	405	1	405	-	405	-	405
Bonos de la Nación Argentina en pesos Badlar privada vto 2017 - AO17P	5467	-	-	-	40.090	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional BADLAR - Vto 2017 AM17P	5459	-	-	-	52.970	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Julio 2021 - TC21P	5315	85.118	1	85.118	59.492	85.118	-	85.118
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Junio 2020 - TJ20P	5327	28.327	1	28.327	-	28.327	-	28.327
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Octubre 2021 - TO21P	5318	1.483	1	1.483	1.594	1.483	-	1.483
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Octubre 2023 - TO23P	5319	17.372	1	17.372	114.464	17.372	-	17.372
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Octubre 2026 - TO26P	5320	150.432	1	150.432	39.021	150.432	-	150.432

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICION		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	SalDOS al 31 de marzo de 2018	SalDOS al 31 de diciembre de 2017	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TITULOS DE DEUDA		4.766.698		4.766.698	6.458.159	4.766.698		4.766.698
Medidos a valor razonable con cambios en ORI								
Del País								
Títulos públicos		49.382		49.382	56.925	49.382		49.382
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Septiembre 2018 - TS18P	5317	49.382	1	49.382	56.925	49.382		49.382
Letras BCRA		4.717.316		4.717.316	6.401.234	4.717.316		4.717.316
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 16.05.2018 - I16Y8	46825	799.539	1	799.539	752.279	799.539		799.539
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 18.04.2018 - I18A8	46824	1.879.149	1	1.879.149	-	1.879.149		1.879.149
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 18.07.2018 - I18L8	46828	241.746	2	241.746	211.577	241.746		241.746
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 21.06.2018 - I21J8	46827	1.796.882	1	1.796.882	1.464.294	1.796.882		1.796.882
Letra del BCRA en pesos - Vto 17 de Enero de 2018 - I17E8	46821	-	1	-	3.965.706	-		-
Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Marzo de 2018 - I21M8	46823	-	1	-	7.378	-		-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

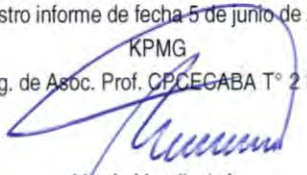
DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de marzo de 2018	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras en dólares estadounidenses - Vto 16 de Marzo de 2018 - LTDM8	5235	-	1	-	16.430	-	-	-
Letras del Gobierno en dólares vencimiento 26.01.2018 - L2DE8	5224	-	2	-	31.687	-	-	-
Letras del tesoro en pesos - Vto 14 de Septiembre de 2018 - L2PS8	5252	24.819	1	24.819	-	24.819	-	24.819
Letras BCRA		10.359.316		10.359.316	3.074.078	10.359.316	-	10.359.316
Letra del BCRA en pesos - Vto 15 de Agosto de 2018 - I15G8	46829	372.216	1	372.216	-	372.216	-	372.216
Letra del BCRA en pesos - Vto 16 de Mayo de 2018 - I16Y8	46825	210.421	1	210.421	103.901	210.421	-	210.421
Letra del BCRA en pesos - Vto 17 de Octubre de 2018 - I17O8	46831	2.114	1	2.114	-	2.114	-	2.114
Letra del BCRA en pesos - Vto 18 de Abril de 2018 - I18A8	46824	719.599	1	719.599	50.109	719.599	-	719.599
Letra del BCRA en pesos - Vto 18 de Julio de 2018 - I18L8	46828	229.227	2	229.227	-	229.227	-	229.227
Letra del BCRA en pesos - Vto 19 de Septiembre de 2018 - I19S8	46830	151.109	1	151.109	-	151.109	-	151.109
Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Junio de 2018 - I21J8	46827	213.196	1	213.196	29.017	213.196	-	213.196
Letra del BCRA en pesos - Vto 17 de Enero de 2018 - I17E8	46821	-	1	-	2.509.070	-	-	-
Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Febrero de 2018 - I21F8	46822	-	1	-	381.289	-	-	-
Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Marzo de 2018 - I21M8	46823	-	1	-	692	-	-	-
Letra de liquidez BCRA en pesos a 7 días (LELIQ) - Y03A8	13137	4.979.130	1	4.979.130	-	4.979.130	-	4.979.130
Letra de liquidez BCRA en pesos a 7 días (LELIQ) - Y04A8	13138	3.482.304	1	3.482.304	-	3.482.304	-	3.482.304

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de marzo de 2018	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajuste por CER 4% - vto 2023 - TC23P	5324	24.102	1	24.102	-	24.102	-	24.102
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Junio 2020 - TJ20P	5327	292.249	1	292.249	28.327	292.249	-	292.249
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Octubre 2021 - TO21P	5318	303.184	1	303.184	1.483	303.184	-	303.184
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Octubre 2023 - TO23P	5319	3.216	1	3.216	17.372	3.216	-	3.216
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Octubre 2026 - TO26P	5320	875	1	875	150.432	875	-	875
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Marzo 2018 - TM18P	5316	-	1	-	2.829	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Septiembre 2018 - TS18P	5317	-	1	-	10.551	-	-	-
Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 27 de Julio de 2018 - L2DL8	5247	38.456	1	38.456	-	38.456	-	38.456
Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 10 de Agosto de 2018 - LTDG8	5220	25.837	1	25.837	25.879	25.837	-	25.837
Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 15 de Junio de 2018 - LTDJ8	5225	12.609	1	12.609	18.170	12.609	-	12.609
Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 13 de Julio de 2018 - LTDL8	5233	49.050	1	49.050	249.223	49.050	-	49.050
Letras en dólares estadounidenses - Vto 24 de Mayo de 2018 - L2DN8	5241	-	1	-	70.791	-	-	-
Letras en dólares estadounidenses - Vto Mayo 2018 - L2DY8	5239	-	1	-	134.145	-	-	-
Letras en dólares estadounidenses - Vto 15 de Enero de 2018 - LTDE8	5215	-	1	-	324.485	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asec. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de marzo de 2018	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		11.411.057		11.411.057	4.335.744	11.411.057	-	11.411.057
Del País								
Títulos públicos		1.051.741		1.051.741	1.261.666	1.051.741	-	1.051.741
Bonos de la Nación Argentina en pesos - vto 2020 - A2M2P	5485	181.009	1	181.009	-	181.009	-	181.009
Bonos de la Nación Argentina en pesos Badlar privada - vto 2022 - AA22P	5480	55.351	1	55.351	77.886	55.351	-	55.351
Bonos de la Nación Argentina en pesos - vto 2019 - AF19	5323	17.624	1	17.624		17.624	-	17.624
Bonos de la Nación Argentina en pesos Badlar privada vto 2020 - AM20P	5476	170	1	170	14.408	170	-	170
Bono de la Nación Argentina en pesos - vto 2019 - AMX9P	5454	140	1	140	2.045	140	-	140
Bono de la Nación Argentina en pesos - vto 2018 - AMX8P	5475	-	1	-	405	-	-	-
Títulos Discount en pesos regidos por ley Argentina con vto en diciembre de 2033 - DICP	45696	13.532	1	13.532	-	13.532	-	13.532
Bonos de Consolidación Octava Serie - PR15	2571	8.300	1	8.300	-	8.300	-	8.300
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Abril 2020 - TC20P	5321	617	1	617	-	617	-	617
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Julio 2021 - TC21P	5315	601	1	601	85.118	601	-	601

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martin Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Malvina Soledad Erramuspe

Área contable

Diana Tassara Dellacasa

Gerente General

Eduardo Vales

P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 50 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA (cont.)

B. Flujo de efectivo [procedente de (usado en)] la operación discontinuada

<i>En miles de pesos</i>	31 de marzo de 2017
Flujos netos [usados/generados] en actividades de operación	(140.000)
Flujos netos del año	(140.000)

C. Efecto de la venta en la situación financiera de la Entidad

<i>En miles de pesos</i>	31 de marzo de 2017
Efectivo y depósitos en Bancos	14.977.754
Otros activos financieros	516.431
Préstamos y otras financiaciones	11.341.962
Activos financieros entregados en garantía	134.568
Propiedad, planta y equipo	561.524
Otros activos no financieros	158.000
Depósitos	(23.909.914)
Otros pasivos no financieros	(2.275.160)
Activos y pasivos netos	1.505.165
Contraprestación recibida, en efectivo	3.080.873
Efectivo y equivalentes de efectivo vendido	(14.977.754)
Flujo de entrada de caja neto	(11.896.881)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 50 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA (cont.)

c) Estado de Flujos de Efectivo

Como resultado de la aplicación del nuevo marco de información contable establecido por el B.C.R.A., los principales impactos en la presentación del estado de flujos de efectivo derivan de la utilización del método indirecto previsto por la NIC 7.

d) Operaciones discontinuadas

Con fecha 29 de marzo de 2017 el Directorio del BCRA autorizó la transferencia a Banco Santander Río de activos y pasivos del negocio de Banca de Consumo, como así también la transferencia de empleados del negocio y de Sucursales. Dicha operación, fue concretada el 31 de marzo de 2017 e involucró la cesión de activos por 27.840 millones de pesos y la asunción de pasivos por parte del Banco Santander Río por 26.160 millones de pesos. Dichos saldos ajustados a los criterios de preparación de estos estados financieros ascendían a 27.690 millones de pesos y 26.185 millones de pesos, respectivamente.

Con anterioridad a la convergencia hacia las NIIF, el segmento de negocio de Consumo no estaba clasificado como mantenido para la venta ni como operación discontinuada. Se ha re expresado el estado del resultado del período y otros resultados integrales comparativo a fin de presentar la operación discontinuada separada de las operaciones continuas.

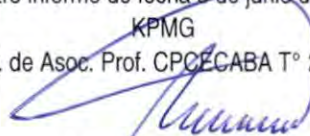
A. Resultados de la operación discontinuada

En miles de pesos

	31 de marzo de 2017
Ingresos de actividades operativas	1.454.514
Gastos de actividades operativas	(1.410.853)
Resultados de las actividades de operación	43.661
Impuesto a las ganancias	(16.414)
Resultado de las actividades de operación neto de impuestos	27.247
Ganancia en venta de la operación discontinuada	1.400.797
Ajustes por aplicación inicial del Marco de información contable establecido por el BCRA	174.911
Impuesto a las ganancias sobre ganancia en venta de operación discontinuada	(582.498)
Utilidad de operaciones discontinuadas, neta de impuestos	1.020.457

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
 KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 50 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA (cont.)

<u>Referencia</u>	<u>Concepto</u>
(a)	La Entidad optó por utilizar la opción establecida en la NIIF 1 de considerar el valor razonable (valor de mercado) como costo atribuido al 1° de enero de 2017 para los inmuebles.
(b)	Se han reconocido los activos por obligaciones de desmantelamiento relativos a las mejoras efectuadas en las propiedades arrendadas, conforme a los lineamientos de las NIC 37 y NIC 16 del IASB.
(c)	Las NIIF establecen, para el método del interés efectivo, que para los activos y pasivos financieros valuados a costo amortizado la Entidad deberá identificar aquellas comisiones que sean parte integral de tales instrumentos financieros y tratarlas como un ajuste a la tasa de interés efectiva, amortizándolas a lo largo de la vida del instrumento. De acuerdo a las normas contables anteriores, dichas comisiones fueron reconocidas en resultados al momento de originarse el activo y/o pasivo financiero.
(d)	Ajuste a efectos de medir los instrumentos derivados de la Entidad a su valor razonable con cambios en resultados.
(e)	La Entidad procedió a reconocer el efecto del impuesto diferido acorde a lo establecido por la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias. Asimismo, los ajustes relacionados con la transición a las NIIF originan diferencias transitorias que fueron contempladas en dicha determinación.
(f)	Se ha reconocido el efecto sobre el cálculo de la provisión por vacaciones no gozadas de la nómina, en los términos de la NIC 19.
(g)	Se ha reconocido una obligación de desmantelamiento con contrapartida en el costo relativo a las mejoras efectuadas en las propiedades arrendadas, conforme a los lineamientos de las NIC 37 y NIC 16 del IASB..
(h)	Se ha reconocido un ajuste a la provisión por contingencias impositivas, para los casos en los que se verificaron los criterios establecidos por la NIC 37 del IASB.
(i)	Ajuste por la reversión de los gastos de papelería que no cumplen con la definición de Activo, según el marco conceptual de las NIIF.
(j)	Ajuste por la valuación de la participación en Prisma Medios de Pagos S.A. considerando un enfoque de mercado, siendo la premisa de valuación que los instrumentos de patrimonio no se cancelan a la fecha de la medición, es decir, que van a mantenerse pendientes o en circulación. Al respecto, ha considerado desde la óptica de una adquirente, la medición de los activos identificables y los pasivos a sus valores razonables a la fecha de medición, aplicando su porcentaje de participación sobre los respectivos activos y pasivos.
(k)	Se ha reconocido el efecto en Otros resultados integrales, correspondiente a los cambios en la medición de los títulos correspondientes a la cartera de liquidez, de acuerdo con las definiciones del modelo de negocios definido por la Entidad, en los términos de la NIIF 9.
(l)	Se ha reconocido el efecto de los ajustes en activos y pasivos relacionados con la transición a las NIIF, en la venta de la "cartera de consumo" al Banco Santander Río.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 50 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA (cont.)

b) Conciliaciones de Resultado

	Referencia	31 de diciembre de 2017	31 de marzo de 2017
Patrimonio de acuerdo con estados financieros bajo normas anteriores		4.252.042	1.583.824
Ajustes por aplicación inicial del Marco de información contable establecido por el B.C.R.A.			
Depreciación/Desvalorización de Inmuebles	(a)	(15.471)	(3.726)
Tasa efectiva de Préstamos	(c)	135.468	135.468
Valor razonable de derivados	(d)	(3.141)	(1.884)
Impuesto a las ganancias diferido	(e)	1.329	(97.060)
Provisión por vacaciones	(f)	(70.965)	(14.978)
Obligación de desmantelamiento	(g)	-	-
Provisión por contingencias impositivas	(h)	46.591	-
Reversión activación de gastos de papelería	(i)	7.299	5.415
Valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio	(j)	64.742	-
Valor razonable de Otros títulos de deuda	(k)	32.995	41.413
Efecto de la transición sobre la venta de la cartera de "Consumo"	(l)	174.911	174.911
Resultado neto de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el B.C.R.A.		<u>4.625.800</u>	<u>1.823.383</u>

	Referencia	31 de diciembre de 2017	31 de marzo de 2017
Otros resultados integrales			
Valor razonable de Otros títulos de deuda	(k)	(50.761)	(63.712)
Impuesto a las ganancias	(k)	17.766	22.299
Otros Resultados Integrales de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el B.C.R.A.		<u>(32.995)</u>	<u>(41.413)</u>
Resultado Integral total de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el B.C.R.A.		<u>4.592.805</u>	<u>1.781.970</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 49 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA (cont.)

2) Sumario 6557 (Expediente 102.025/13)

a) Fecha de la notificación: 2 de octubre de 2015

b) Cargos imputados: Incorrecta aplicación de código de concepto para dar curso a la liquidación de operaciones de cambio.

c) Sumariados: La Entidad, Director de Operaciones y Tecnología y Responsable de Control Cambiario, Gerente de Banca Transaccional, Gerente de Comercio Exterior y Transferencias y Gerente operativo de transferencias y liquidación de operaciones de cambio.

El 5 de abril de 2018 la Entidad fue notificada de la resolución favorable por aplicación de ley penal más benigna en el sumario N° 6262, en tanto que con fecha 9 de mayo de 2018, fueron notificados de la resolución favorable en el sumario N° 6557.

NOTA 50 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA

a) Conciliaciones del patrimonio

Referencia	31 de diciembre de 2017	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Patrimonio de acuerdo con estados financieros bajo normas anteriores	15.274.257	12.606.039	11.022.215
Ajustes por aplicación inicial del Marco de información contable establecido por el B.C.R.A.			
Costo atribuido de Inmuebles (a)	1.022.391	1.034.136	1.297.139
Activos por obligaciones de desmantelamiento (b)	-	-	1.250
Tasa efectiva de Préstamos (c)	-	-	(545.832)
Valor razonable de derivados (d)	-	1.257	3.141
Impuesto a las ganancias diferido (e)	8.257	(90.132)	6.928
Provisión por vacaciones (f)	(100.556)	(44.569)	(29.591)
Obligación de desmantelamiento (g)	-	-	(25.074)
Provisión por contingencias impositivas (h)	-	(46.591)	(46.591)
Reversión activación de gastos de papelería (i)	(6.750)	(8.634)	(14.049)
Valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio (j)	84.909	20.167	20.167
Patrimonio de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el B.C.R.A.	16.282.508	13.471.673	11.689.703

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 48 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD

En cumplimiento de la Resolución General N° 629 emitida por la CNV el 14 de agosto de 2014, se informa que la Entidad delega la custodia de la documentación respaldatoria de las operaciones contables y demás documentación de gestión, no comprendida en el artículo 5° inciso a.3), Sección I del Capítulo V del Título II de las Normas de CNV (NT2013 y modificatorias) en el tercero que se detalla a continuación:

AdeA Administradora de Archivos S.A.	Sede social: Roque Sáenz Peña 832 Depósito: Ruta 36 Km 36.500 (Florencio Varela)
--------------------------------------	---

Asimismo la Entidad mantiene, en su sede social inscripta, el detalle de la documentación dada en guarda a disposición de los organismos de control.

NOTA 49 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

De acuerdo a lo previsto en la Comunicación "A" 5689, emitida el 8 de enero de 2015, cumplimos en informar, que no hay a la fecha, sanciones administrativas y/o disciplinarias, ni penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por BCRA, la UIF, CNV, ni Superintendencia de Seguros de la Nación, contra esta entidad bancaria que hayan sido notificadas al momento de emisión de la presente nota. Asimismo, mediante la Comunicación "A" 5940 de fecha 1° de abril de 2016, el BCRA dispuso que la entidades financieras que a dicha fecha tengan registradas contablemente provisiones por las sanciones mencionadas deberán analizar, de acuerdo con los informes legales vigentes, si se cumplen las condiciones para su registración contable total o parcial. En el caso de sanciones que no reúnan las condiciones para efectuar la previsión contable, la Entidad deberá desafectar estos saldos con contrapartida en "Ajuste de Resultado de Ejercicios Anteriores" o en la cuenta de pérdidas diversas "Cargos por Sanciones Administrativas, Disciplinarias y Penales", según corresponda.

Asimismo, en cumplimiento a lo indicado en la citada Comunicación informamos con los alcances requeridos, los Sumarios iniciados por el BCRA, en trámite, a la fecha:

1) Sumario 6262 (Expediente 100.784/14)

a) Fecha de la notificación: 30 de marzo de 2015.

b) Cargos imputados: Incorrecta aplicación de código de concepto para dar curso a la liquidación de operaciones de cambio, por lo cual debería haber solicitado autorización previa al organismo de contralor. La operación en cuestión data del 9 de marzo de 2009.

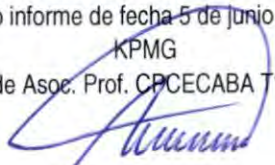
c) Sumariados: La Entidad, Director de Operaciones y Tecnología y Responsable de Control Cambiario, Gerente de Banca Transaccional, Gerente de Comercio Exterior y Transferencias y Gerente operativo de transferencias y liquidación de operaciones de cambio.

Las personas anteriormente mencionadas ocupaban dichos cargos al momento de la transacción.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

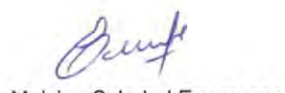
KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


Eduardo Vales
P/Representante Legal


Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 47 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO (cont.)

El patrimonio neto mínimo requerido y la contrapartida mínima exigida por dicha Resolución de CNV para cada categoría de agente, se detalla a continuación:

Categoría de Agente	PN Mínimo en miles de \$ (1)	Contrapartida Mínima en miles de \$ (2)
Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación integral	15.000	7.500
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión	125	No requiere

(1) Según la matriz de compatibilidades publicada por la CNV, los agentes deben contar con un patrimonio neto mínimo total resultante de adicionar al valor del patrimonio neto mínimo exigido para la categoría de mayor monto - correspondiente al Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral en el caso de la Entidad - el 50% de cada uno de los valores de los demás patrimonios netos mínimos.

(2) El agente deberá contar con un importe de contrapartida líquida equivalente a la suma de las contrapartidas mínimas exigidas para cada categoría.

Contrapartida Líquida	En miles de pesos
En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	7.500
Total	7.500

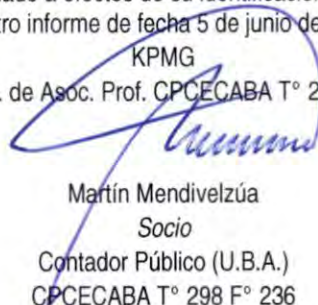
Al 31 de marzo de 2018 el patrimonio neto de la Entidad asciende a miles de \$ 17.627.683 cumpliendo con la exigencia mínima requerida por la CNV. Adicionalmente, cumple con la exigencia de contrapartida líquida correspondiente al 50% del importe del patrimonio neto mínimo.

Por lo expuesto al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Entidad cumple con los requerimientos patrimoniales establecidos por la CNV.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


Malvina Soledad Erramuspe
Área contable


Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 47 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO (cont.)

Con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831, que contempla una reforma integral del régimen de oferta pública instituido por la Ley N° 17.811, con vigencia a partir del 28 de enero de 2013. Con fecha 29 de julio de 2013 el Poder Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N° 1023 que reglamentó en forma parcial la Ley N° 26.831.

Entre los temas incluidos en la Ley y en la reglamentación antes mencionadas relacionados con la actividad de la Entidad se destacan los siguientes: a) la ampliación de las facultades regulatorias del Estado Nacional en el ámbito de la oferta pública, a través de la CNV, concentrando en este organismo las potestades de autorización, supervisión y fiscalización, poder disciplinario y regulación respecto de la totalidad de los actores del mercado de capitales; b) los requisitos patrimoniales deberán ajustarse a los establecido en las normas que dicte la CNV, y c) en el caso de realizar diversas actividades específicas establecidas en la Ley de Mercado de Capitales, se deberán satisfacer los requisitos previstos para cada categoría en particular que determinen las normas de la CNV.

Con fecha 5 de septiembre de 2013 la CNV emitió la Resolución General N° 622/13, que contempla la reglamentación integral de la mencionada Ley básicamente en cuanto a los aspectos operativos de su implementación, estableciendo entre otras modificaciones para los diferentes participantes del mercado de capitales nuevas exigencias de requisitos patrimoniales que debían ser acreditadas como mínimo en un 50% antes del 1° de marzo de 2014 y en su totalidad antes del 1° de septiembre de 2014. A su vez, la mencionada Resolución deroga la Resolución General N° 368/01 de la CNV (N.T. 2001 y modificatorias), a partir de la entrada de su vigencia.

De acuerdo a las normas, la Entidad antes del 30 de junio de 2014 debía inscribir aquellas actividades financieras específicas en el registro definitivo, cumpliendo con la totalidad de los requisitos establecidos en las normas, con excepción de la adecuación integral del patrimonio neto mínimo mencionada en el párrafo precedente.

Considerando la operatoria que actualmente realiza la Entidad, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la Resolución General N° 622, la Entidad ha presentado la información requerida en el proceso de inscripción ante dicho Organismo para las siguientes categorías de agentes:

- Agentes de Liquidación, Compensación y de Negociación integral y
- Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la Entidad ha recibido la notificación formal de la inscripción mencionada ante la CNV.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 46 – RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPUBLICA ARGENTINA

Citibank N.A. realiza su actividad bancaria en Argentina a través de su sucursal. La responsabilidad de Citibank N.A. emergente de esas operaciones, en particular por depósitos y demás obligaciones aceptados por su sucursal en Argentina, se encuentra limitada por las disposiciones contractuales aplicables en cada caso, la legislación vigente en Argentina y en los Estados Unidos de América y por el acaecimiento de eventos de riesgo político en Argentina. Los depósitos y demás obligaciones aceptados en Argentina son pagaderos únicamente en Argentina en una sucursal de Citibank N.A. y son pagaderos únicamente con los activos de la sucursal de Citibank N.A. en Argentina.

NOTA 47 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO

Con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831, que contempla una reforma integral del régimen de oferta pública instituido por la Ley N° 17.811, con vigencia a partir del 28 de enero de 2013. Con fecha 29 de julio de 2013 el Poder Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N° 1023 que reglamentó en forma parcial la Ley N° 26.831.

Entre los temas incluidos en la Ley y en la reglamentación antes mencionadas relacionados con la actividad de la Entidad se destacan los siguientes: a) la ampliación de las facultades regulatorias del Estado Nacional en el ámbito de la oferta pública, a través de la CNV, concentrando en este organismo las potestades de autorización, supervisión y fiscalización, poder disciplinario y regulación respecto de la totalidad de los actores del mercado de capitales; b) los requisitos patrimoniales deberán ajustarse a los establecido en las normas que dicte la CNV, y c) en el caso de realizar diversas actividades específicas establecidas en la Ley de Mercado de Capitales, se deberán satisfacer los requisitos previstos para cada categoría en particular que determinen las normas de la CNV.

Con fecha 5 de septiembre de 2013 la CNV emitió la Resolución General N° 622/13, que contempla la reglamentación integral de la mencionada Ley básicamente en cuanto a los aspectos operativos de su implementación, estableciendo entre otras modificaciones para los diferentes participantes del mercado de capitales nuevas exigencias de requisitos patrimoniales que debían ser acreditadas como mínimo en un 50% antes del 1° de marzo de 2014 y en su totalidad antes del 1° de septiembre de 2014. A su vez, la mencionada Resolución deroga la Resolución General N° 368/01 de la CNV (N.T. 2001 y modificatorias), a partir de la entrada de su vigencia.

De acuerdo a las normas, la Entidad antes del 30 de junio de 2014 debía inscribir aquellas actividades financieras específicas en el registro definitivo, cumpliendo con la totalidad de los requisitos establecidos en las normas, con excepción de la adecuación integral del patrimonio neto mínimo mencionada en el párrafo precedente.

Considerando la operatoria que actualmente realiza la Entidad, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la Resolución General N° 622, la Entidad ha presentado la información requerida en el proceso de inscripción ante dicho Organismo para las siguientes categorías de agentes:

- Agentes de Liquidación, Compensación y de Negociación integral y
- Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa
Gerente General



Eduardo Vales
P/Representante Legal



Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 45 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS (cont.)

45.1 Efectivo mínimo (cont.)

Las normas de efectivo mínimo establecen la exigencia de mantener activos líquidos en relación con los depósitos y otras obligaciones registradas en cada período. Los conceptos computados a efectos de integrar esa exigencia se detallan a continuación:

Conceptos	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldos en el BCRA			
BCRA – cuenta corriente no restringido	5.978.976	3.716.226	18.588.811
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido	3.489.617	3.005.086	2.075.122
	<u>9.468.593</u>	<u>6.721.312</u>	<u>20.663.933</u>

45.2 Capitales mínimos

El BCRA dispone que las entidades financieras deben mantener, niveles mínimos de capital ("capitales mínimos") que son definidos como una función de riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional.

Los objetivos primarios de la administración de capital del Banco son garantizar que el Banco cumpla con los requisitos de capital impuestos externamente y que el Banco mantenga fuertes calificaciones de créditos y ratios de capital saludables a fin de soportar su negocio y maximizar su valor.

El Banco administra su estructura de capital y la ajusta en virtud de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus actividades.

El Banco presenta respecto de este requerimiento un excedente, que representa el monto en exceso del capital mínimo consolidado obligatorio fijado por el BCRA. En consecuencia, el Banco considera que cuenta con el capital adecuado para cumplir con sus necesidades actuales y razonablemente previsibles.

La composición de capitales mínimos es la siguiente a cada fecha mencionada:

Exigencia de capital mínimo	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Riesgo de crédito	4.030.983	2.843.705	2.871.973
Riesgo operacional	1.650.807	1.667.791	1.415.229
Riesgo de mercado – títulos	111.320	171.439	120.223
Riesgo de mercado – monedas	254.392	41.451	152.662
Integración	(17.477.132)	(15.134.848)	(10.929.716)
Exceso (defecto)	<u>(11.429.630)</u>	<u>(10.410.462)</u>	<u>(6.369.629)</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

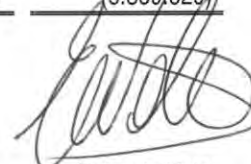
Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa
Gerente General



Eduardo Vales
P/Representante Legal



Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 43 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

	Motivo de la restricción	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)		4.492.678	4.387.757	2.483.407
Otros activos financieros	Fondos embargados por litigios contra la Entidad	1.029	1.029	1.038
	Otros fondos embargados	1.237	121	4.993
Efectivo y depósitos en bancos	Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria	5.031	5.031	5.031
Total		4.499.975	4.393.938	2.494.469

NOTA 44 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

La Entidad se encuentra adherida al Sistema de Seguros de Garantías de los Depósitos establecido por la Ley N° 24.485, Decretos Reglamentarios N° 540/95, N° 1292/96, N° 1127/98 y la Comunicación "A" 2337 y complementarias del BCRA.

El Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos es limitado, obligatorio y oneroso y se ha creado con el objeto de cubrir los riesgos de depósitos bancarios en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecidos por la Ley de Entidades Financieras.

Con fecha 7 de abril de 2016, el BCRA mediante la Comunicación "A" 5943, elevó a partir del 1 de mayo de 2016 el límite máximo de cobertura del sistema de garantía alcanzando a los depósitos a la vista o a plazo fijo, en pesos y/o moneda extranjera hasta la suma de miles de pesos 450, y fija como aporte normal al Fondo de Garantía de los Depósitos el 0,015%.

Con fecha 11 de enero de 2018 mediante Decreto N° 30/2018 el Poder Ejecutivo Nacional resolvió eliminar el tope establecido para la cobertura de garantía de los depósitos bancarios y deroga a tal fin el inciso d) del artículo 12 del Decreto 540/1995.

Los aportes realizados han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos – Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos" por miles de \$ 14.566 y miles de \$ 24.916 al 31 de marzo de 2018 y 2017, respectivamente.

NOTA 45 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS

45.1 Efectivo mínimo

El BCRA establece diferentes regulaciones prudenciales a ser observadas por las entidades financieras con respecto, principalmente, a los niveles de solvencia, liquidez y niveles de asistencia crediticia, entre otras.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa
Gerente General



Eduardo Vales
P/Representante Legal



Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 42 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS (cont.)

En el ejercicio 2017 la Gerencia constituyó una reserva legal por miles de \$ 825.358 correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.

El BCRA establece que las entidades financieras podrán distribuir resultados hasta el importe positivo que surja del cálculo extracontable previsto en el texto ordenado Distribución de Resultados en la Sección 2.

Adicionalmente se establece que la distribución será posible en la medida que no comprometa la liquidez y solvencia de la Entidad. Este requisito se considerará cumplido cuando se verifique la inexistencia de defectos de integración en la posición de capital mínimo del cierre del ejercicio al que correspondan los resultados no asignados considerados o en la última posición cerrada, de ambas la que presente menor exceso de integración respecto de la exigencia, computando además a ese único fin, los efectos previstos en la Sección 3 del texto ordenado mencionado.

Adicionalmente se establece que la distribución será posible en la medida que la Entidad no se encuentre alcanzada por los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras, no se registre asistencia financiera por iliquidez del Banco Central de la República Argentina, en el marco del artículo 17 de la Carta Orgánica de esta Institución, no presente atrasos o incumplimientos en el régimen informativo establecido por el BCRA, no registre deficiencias de integración de capital mínimo, la integración de efectivo mínimo en promedio no fuera menor a la exigencia correspondiente a la última posición cerrada o a la proyectada considerando el efecto de la distribución y haya dado cumplimiento a los márgenes adicionales de capital. Los márgenes de capital mencionados son del 3.5% de los Activos Ponderados por Riesgo para las entidades financieras calificadas como de Importancia Sistémica. Adicionalmente, y hasta el 31 de marzo de 2020 deberán contar con la autorización previa de la SEFyC para la distribución de resultados las Entidades que, para determinar el resultado distribuible, no hayan incrementado en 1% el margen Contracíclico..

Con fecha 15 de abril de 2014 y 17 de abril de 2015, la Entidad mediante notas informó al BCRA la decisión de distribuir dividendos en efectivo por miles de \$ 346.000 y por miles de \$ 671.000 correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013 y 2014, respectivamente. Con fecha 5 de abril de 2016, la Entidad recibió la aprobación para la distribución de dividendos por parte de BCRA por miles de \$ 1.017.000 correspondientes a dichos ejercicios.

Los mismos han sido distribuidos durante los meses de abril y mayo de 2016.

Con fecha 22 de agosto de 2016, la Entidad recibió la aprobación para la distribución de dividendos por parte de BCRA por miles de \$ 1.400.000 correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, los cuales han sido distribuidos durante agosto de 2016.

Con fecha 26 de mayo de 2017, la Entidad mediante nota ha informado al BCRA la decisión de distribuir dividendos en efectivo por miles de \$ 4.000.000 correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, la cual fue autorizada por el BCRA el 23 de agosto de 2017. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los mismos no habían sido distribuidos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa

Gerente General

Eduardo Vales

P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe

Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 41 – ARRENDAMIENTOS (cont.)

a) Arrendamientos Financieros. (cont.)

a.2) Arrendamientos operativos

El Banco actúa como arrendador en una serie de arrendamientos operativos no cancelables.

La siguiente tabla muestra los pagos mínimos no cancelables a recibir a cada una de las fechas informadas:

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Plazo			
Hasta un año	25.660	36.012	10.913
De 1 a 5 años	54.049	7.913	2.638
Total	79.709	43.925	13.551

La Entidad ha concertado contratos fijos en dólares y otros con incremento como máximo del 3% anual en dólares.

b) El Banco es arrendatario

b.1) Arrendamientos operativos

El Banco arrienda una serie de sucursales y oficinas administrativas.

La siguiente tabla muestra los pagos mínimos no cancelables a abonar en concepto de arrendamientos operativos a cada una de las fechas informadas:

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Plazo			
Hasta un año	8.857	8.113	25.991
De 1 a 5 años	15.822	23.200	64.503
Total	24.679	31.313	90.494

NOTA 42 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS

De acuerdo con las disposiciones del BCRA el 20 % de la utilidad del ejercicio más / (menos) los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, menos los resultados acumulados negativos, debe ser apropiado a la reserva legal.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 40 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

b.2) Transacciones y saldos con partes relacionadas (excepto personal clave de la alta Gerencia)

	Saldos al			Transacciones	
	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016	31 de marzo 2018 ⁽¹⁾	31 de marzo de 2017 ⁽¹⁾
Asociadas y negocios conjuntos					
Préstamos ⁽²⁾	-	29.100	51.583	98.524	159.945
Cuenta corrientes	268.368	234.257	117.782	615.109	303.670
Cajas de ahorro	677.097	1.200.215	24.491	1.164.221	170.441

(1) Debido al volumen de transacciones se considera más representativo presentar el saldo más alto del período informado.

(2) Corresponde a descubiertos otorgados a condiciones de mercado.

NOTA 41 – ARRENDAMIENTOS

a) Arrendamientos Financieros.

a.1) Donde el Banco es arrendador:

Plazo	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
Hasta un año	258.513	236.197	285.441	262.993	335.368	310.509
De 1 a 5 años	257.106	200.309	263.107	205.555	217.198	170.979
Más de 5 años	404.984	255.675	424.759	267.613	433.460	270.281
Total	920.603	692.181	973.307	736.161	986.026	751.769
Inversión bruta		920.603		973.307		986.026
Menos:						
Interés no devengado		(203.605)		(198.865)		(188.129)
Previsión para incobrables		(10.694)		(10.946)		(9.826)
Saldo contable		706.304		763.496		788.071

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 39 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos no medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2016 se detalla a continuación:

	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor razonable total</u>	<u>Valor razonable Nivel 1</u>	<u>Valor razonable Nivel 2</u>	<u>Valor razonable Nivel 3</u>
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	22.489.746	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	1.456.012	(1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	32.076.472	31.375.871	-	31.375.871	-
Activos financieros entregados en garantía	2.483.407	(1)	-	-	-
Pasivos financieros					
Depósitos	45.398.909	45.398.909	-	45.398.909	-
Otros pasivos financieros	4.832.709	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.498.085	(1)	-	-	-

(1) No se informa el valor razonable, porque se considera que el mismo es similar a su valor contable.

NOTA 40 – PARTES RELACIONADAS

a) Casa Matriz

Citibank N.A. realiza su actividad bancaria en Argentina a través de su sucursal establecida en el país a la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros no existen saldos o transacciones a informar.

b) Personal clave de la alta Gerencia

b.1) Remuneraciones del personal clave de la alta Gerencia

A la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros y sus respectivos períodos comparativos, no existen saldos pendientes que informar. Asimismo, el personal de alta Gerencia recibió las siguientes compensaciones:

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de marzo de 2017</u>
Beneficios a empleados a corto plazo	55.652	33.567
Otros beneficios a largo plazo	5.563	2.907
Total	61.215	36.474

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


Eduardo Vales
P/Representante Legal


Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 39 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos no medidos a valor razonable al 31 de marzo de 2018 se detalla a continuación:

	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor razonable total</u>	<u>Valor razonable Nivel 1</u>	<u>Valor razonable Nivel 2</u>	<u>Valor razonable Nivel 3</u>
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	8.185.952	(1)	-	-	-
Operaciones de pase	7.417.712	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	2.506.017	(1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	28.402.148	25.056.612	-	25.056.612	-
Activos financieros entregados en garantía	4.492.678	(1)	-	-	-
Pasivos financieros					
Depósitos	38.323.273	38.304.273	-	38.304.273	-
Otros pasivos financieros	4.711.468	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	4.182.134	(1)	-	-	-

(1) No se informa el valor razonable, porque se considera que el mismo es similar a su valor contable.

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos no medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2017 se detalla a continuación:

	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor razonable total</u>	<u>Valor razonable Nivel 1</u>	<u>Valor razonable Nivel 2</u>	<u>Valor razonable Nivel 3</u>
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	5.524.047	(1)	-	-	-
Operaciones de pase	492.697	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	9.454.998	(1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	27.236.972	25.917.995	-	25.917.995	-
Activos financieros entregados en garantía	4.387.757	(1)	-	-	-
Pasivos financieros					
Depósitos	33.928.613	33.907.197	-	33.907.197	-
Otros pasivos financieros	5.508.446	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	152.336	(1)	-	-	-

(1) No se informa el valor razonable, porque se considera que el mismo es similar a su valor contable.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 39 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

En este sentido, el Banco determinó el valor razonable de su inversión en títulos de deuda aplicando el enfoque de ingresos por el cual se ha descontado los flujos de fondos estimados que generará la inversión aplicando una tasa de interés que considere los riesgos del negocio. Las premisas clave para la estimación incluyen la estimación de los flujos de fondos futuros, para el activo que se está midiendo, la consideración de las expectativas sobre las variaciones posibles en el monto y en la oportunidad en que se realizarán los flujos de fondos, el valor tiempo del dinero, la estimación del precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de fondos, entre otros factores que los participantes del mercado considerarían.

Las participaciones en el patrimonio de una Entidad, para las que no se cuenta con una cotización a la fecha y se entiende el costo puede ser una estimación adecuada del valor razonable, se mantienen a su costo considerando que la información disponible de manera reciente es insuficiente para medir dicho valor razonable.

d) Valor razonable de Activos y pasivos no medidos a valor razonable

A continuación se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los principales instrumentos financieros no medidos a valor razonable, cuando el instrumento no cuenta con un valor de cotización en un mercado conocido:

- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar a su saldo contable

Para los activos y pasivos financieros con vencimientos a corto plazo (menor a seis meses), se considera que el saldo contable es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

- Instrumentos financieros de tasa fija

El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado a cada fecha de medición para instrumentos financieros de similares características.

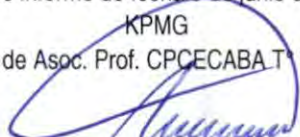
El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

- Instrumentos financieros de tasa variable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que devengan una tasa variable se determinó descontando los flujos de fondos futuros estimados considerando la tasa variable aplicable contractualmente a la fecha de medición, descontados aplicando tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características y riesgo crediticio.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
 KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 39 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2017 se detalla a continuación.

	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor razonable total</u>	<u>Valor razonable Nivel 1</u>	<u>Valor razonable Nivel 2</u>	<u>Valor razonable Nivel 3</u>
Activos financieros					
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	4.335.744	4.335.744	4.304.057	31.687	-
Instrumentos derivados	727.232	727.232	-	727.232	-
Otros títulos de deuda	6.458.159	6.458.159	6.246.582	211.577	-
Instrumentos del patrimonio	89.415	(1)			
Pasivos financieros					
Instrumentos derivados	469.473	469.473	-	469.473	-

(1) Se mantienen a su costo

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2016 se detalla a continuación.

	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor razonable total</u>	<u>Valor razonable Nivel 1</u>	<u>Valor razonable Nivel 2</u>	<u>Valor razonable Nivel 3</u>
Activos financieros					
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	3.565.790	3.565.790	2.811.917	753.873	-
Instrumentos derivados	5.554	5.554	-	5.554	-
Otros títulos de deuda	3.133.872	3.133.872	3.133.872	-	-
Instrumentos del patrimonio	24.673	(1)			
Pasivos financieros					
Instrumentos derivados	36	36	-	36	-

(1) Se mantienen a su costo

b) Transferencias entre niveles de jerarquía

A la fecha de los presentes estados financieros, no han existido reclasificaciones con relación a los criterios de valoración determinados, en la medición de los valores razonables expuestos. Por su parte, en igual sentido no ha habido reclasificaciones al 31 de diciembre de 2017 y a la fecha de transición, respectivamente.

c) Técnicas de valuación para Nivel 2

Para mediciones de valor razonable de Nivel 2, dichos valores razonables han sido determinados en razón de inputs directa o indirectamente observables, distintos de precios cotizados en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico a la fecha de medición, a efectos de estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordinaria entre participantes del mercado a la fecha de la medición.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

38.2.7 Riesgo de tipo de cambio (cont.)

La posición en moneda extranjera comprende los activos y pasivos que se reflejaron en pesos, al tipo de cambio al cierre de las fechas indicadas. La posición abierta comprende los activos, pasivos expresadas en la moneda extranjera en la que el Banco asume el riesgo; cualquier devaluación o revaluación de dichas monedas afectarían el estado de resultados del Banco.

Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de tipo de cambio de la oferta y la demanda. Al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la posición abierta del Banco expresados en pesos por moneda se muestra en el Anexo L.

El impacto en el patrimonio y resultados producto de las posiciones abiertas en moneda extranjera que se originaría ante los siguientes efectos ante cambios en el tipo de cambio se informa a continuación:

	Cambio porcentual en el tipo de cambio	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera	21%	(18.525)	(3.369)	(6.31)
Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera	3.7%	(3.264)	(0.594)	(4.21)
Revaluación del peso respecto de la moneda extranjera	2.6%	(2.294)	(0.417)	(3.75)

NOTA 39 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Activos y pasivos medidos a valor razonable

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos medidos a valor razonable al 31 de marzo de 2018 se detalla a continuación.

	Saldo contable	Valor razonable total	Valor razonable Nivel 1	Valor razonable Nivel 2	Valor razonable Nivel 3
Activos financieros					
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	11.411.057	11.411.057	11.181.830	229.227	-
Instrumentos derivados	527.225	527.225	-	527.225	-
Otros títulos de deuda	4.766.698	4.766.698	4.524.952	241.746	-
Instrumentos del Patrimonio	3.326	(1)			
Pasivos financieros					
Instrumentos derivados	444.377	444.377	-	444.377	-

(1) Se mantienen a su costo

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

38.2.6 Riesgo de tasa de interés (cont.)

Dentro del marco de la gestión del riesgo de tasa de Interés, el Banco cuenta con una serie de políticas, procedimientos y controles internos que se incluyen en el Manual de Normas y Procedimientos, los que son revisados y actualizados en forma regular.

Citibank considera que presenta un nivel de exposición bajo al riesgo de tasa de interés, tomando en consideración tanto el ambiente en el que se gestiona dicho riesgo, como la estructura del balance. El ambiente en el que se gestiona el riesgo está sustentado en cuatro grandes pilares:

- Políticas claramente definidas y proceso adecuado de control de cumplimiento de las mismas;
- Estructura organizativa sólida que permite identificar claramente la delegación de funciones y responsabilidades;
- Procesos bien estructurados de medición de los niveles de riesgo tanto en escenarios de normalidad como en escenarios de estrés financiero;
- Existencia de sistemas informáticos que soportan los procesos y que garantizan un ambiente sólido de procesamiento y control.

Respecto a la estructura del balance los siguientes aspectos merecen ser resaltados:

- La Entidad cuenta con una combinación de fondeo donde se observa una significativa participación de los depósitos a la vista (85% del total) sobre los depósitos a plazo (15% del total);
- Adicionalmente, la cartera de préstamos comerciales de la banca corporativa presenta una vida promedio menor a seis meses. El 61% de los préstamos están sujetos a variación de tasa de interés antes de los 90 días;
- En base a lo expuesto, la Entidad cuenta con una exposición positiva ante subas de la tasa de interés.

Además de explicar en qué se origina el riesgo, como la entidad los mide y cómo los administra, se requiere presentar un análisis de sensibilidad, considerando escenarios que la Dirección considere probables.

El resultado del análisis de sensibilidad del valor económico ante cambios en las tasas de interés, considerando constante el resto de las variables se muestra a continuación.

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Mínimo del período	ARS: 41,810 USD: 1,850	ARS: 32,340 USD: 4,460	ARS: 13,830 USD: 2,470

38.2.7 Riesgo de tipo de cambio

El Banco está expuesto a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes en su posición financiera y flujos de efectivo. La mayor proporción de activos y pasivos que se mantienen corresponden a dólares estadounidenses.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa

Gerente General

Eduardo Vales

P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe

Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

38.2 Riesgo de liquidez (cont.)

38.2.5 Límites (cont.)

El Banco aplica el método Valor a Riesgo (VaR) utilizando parámetros que reflejen situaciones normales de mercado, así como situaciones potenciales más estresadas. Este método se basa en métodos estadísticos que tienen en cuenta determinadas variables que pueden causar variaciones en el valor de un portafolio, incluyendo tipos de cambio, políticas de seguridad y volatilidad. VaR consiste en una estimación de las pérdidas potenciales que pueden surgir de cambios adversos esperados en las condiciones de mercado. Expresa el monto máximo de las pérdidas esperadas (dado un intervalo de confianza del 99%) sobre un período de tiempo especificado u "horizonte temporal" (establecido en días), si el portafolio no cambia durante ese período de tiempo. El VaR del portafolio de activos financieros se muestra a continuación.

	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
Riesgo de tasa de interés	1.652.915	8.303.011	618.902
Riesgo de moneda	2.062.281	273.928	1.047.186

38.2.6 Riesgo de tasa de interés

Citibank entiende por riesgo de tasa de interés a la posibilidad de que se produzcan cambios en la condición financiera de una Entidad como consecuencia de fluctuaciones en las tasas de interés, pudiendo tener efectos adversos en los ingresos financieros netos de la Entidad y en su valor económico.

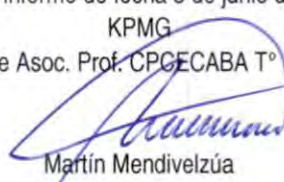
Las principales fuentes de riesgo de tasa de interés resultan de:

- Los diferentes plazos de vencimiento y fechas de reajustes de tasa para los activos, pasivos y tenencias fuera de balance de la Entidad.
- Fluctuaciones en las curvas de rendimientos.
- El riesgo de base que surge como consecuencia de una correlación imperfecta en el ajuste de las tasas activas y pasivas para instrumentos que poseen características similares de revaluación.
- Las opciones implícitas en determinados activos, pasivos y conceptos fuera de balance de la Entidad, como los préstamos con cláusulas de cancelación anticipada

Para su gestión y control el Banco utiliza herramientas de medición interna, tales como curvas de tasas, análisis de sensibilidad sobre composición de balance, definir la brecha de tasas, entre otros, las que permiten una gestión integrada del riesgo de tasa de interés junto con el riesgo de liquidez, en lo que constituye una estrategia de gestión de activos y pasivos, la cual es llevada a cabo por la Gerencia dentro de los límites establecidos por el Directorio.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
 KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

La realización de las pruebas de estrés periódicas se realiza tanto en el ámbito local como a nivel global estando, en todo momento, alineadas con las definiciones corporativas y los escenarios de pruebas de estrés integrales del Banco.

38.2.5 Límites

<u>Nombre de Límite</u>	<u>Umbral</u>
Factor de Mercado	USD / pb
Pesos Nominal	30.000
Dólares	20.000
Riesgo de Emisor - Cartera de Negociación	\$000 USD
Límite Total	750.000
Pérdida Máxima	\$000
Trading MAT	(2,000)
VAR	9.000

La Entidad considera que el modelo de gestión de riesgo de mercado establecido se encuentra en línea con las buenas prácticas de gestión de riesgos detalladas en la Comunicación "A" 5398, así como su proceso es adecuado a las dimensiones del Banco.

La estrategia adoptada por Citibank en torno a este riesgo define prácticas y procedimientos a seguir, de manera tal de asegurar la obtención de los objetivos relativos a su gestión; así como de mantener su nivel de riesgo de mercado por debajo de los límites de tolerancia establecidos por el CCO.

En este sentido, el Banco cuenta con una estructura organizacional con responsabilidades y funciones claramente definidas para llevar a cabo una efectiva implementación de la estrategia de gestión y control del riesgo.

La Entidad entiende que posee un sistema de procedimientos y herramientas adecuado, el cual permite identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar el riesgo de mercado, garantizando el cumplimiento de las políticas, controles y procedimientos internos que hacen al marco de la gestión del riesgo de mercado. Entre estos procesos cuenta con metodologías modernas que le permiten evaluar y gestionar activamente el riesgo (VaR), además cuenta con la realización periódica de pruebas de estrés acordes al nivel de actividad del Banco. Por otra parte, Citibank tiene límites de tolerancia al riesgo que monitorea de forma constante de manera de garantizar el apetito al riesgo definido por el CCO.

Citibank considera que presenta un nivel de exposición bajo al riesgo de mercado, tomando en consideración el ambiente en el que se gestiona dicho riesgo y su exposición. El ambiente en el que se gestiona el riesgo está sustentado en cuatro grandes pilares:

- Políticas claramente definidas y proceso adecuado de control de cumplimiento de las mismas;
- Estructura organizativa sólida que permite identificar claramente la delegación de funciones y responsabilidades;
- Procesos bien estructurados de medición de los niveles de liquidez tanto en escenarios de normalidad como en escenarios de estrés financiero;
- Existencia de sistemas informáticos que soportan los procesos, que garantizan un ambiente sólido de procesamiento y control.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa

Gerente General

Eduardo Vales

P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe

Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

38.2.2 Gestión del Riesgo de Liquidez (cont.)

- Políticas claramente definidas y proceso adecuado de control de cumplimiento de las mismas;
- Estructura organizativa sólida que permite identificar claramente delegación de funciones y responsabilidades;
- Procesos bien estructurados de medición de los niveles de liquidez tanto en escenarios de normalidad como en escenarios de estrés financiero;
- Existencia de sistemas informáticos que soportan los procesos, que garantizan un ambiente sólido de procesamiento y control.

38.2.3 Medición del riesgo de mercado

Las metodologías implementadas por la Entidad para cuantificar el riesgo de mercado se encuentran integradas en la gestión diaria del mismo. Las mismas son:

- DV01: consiste en la variación monetaria, ya sea ganancia o pérdida, provocada por el movimiento de un punto básico en el factor de mercado relevante. A través de esta medida, se pretende consolidar la exposición del negocio frente a los diferentes factores de mercado.
- Sistemas de información corporativos: la Entidad posee sistemas diferenciados para el cálculo diario de las exposiciones, dependiendo del tipo de producto que se trate (bonos, forwards, futuros de tasa y swaps).
- Value at risk (VaR): es la máxima pérdida que se puede generar en una cartera, de acuerdo a un nivel de confianza establecido y en un horizonte de tiempo determinado, por movimientos en variables del mercado, la metodología de cálculo consiste en una simulación histórica de pérdidas. El mismo es calculado con una frecuencia diaria. El VaR es una métrica estándar que permite analizar la volatilidad en el comportamiento de los factores de mercado, las posiciones mantenidas, la correlación entre los factores de riesgos y las carteras y, como consecuencia, del resultado del Banco. La ventaja de este indicador es que permite medir el riesgo de todas las posiciones de forma homogénea.
- Trading MAT: mide la pérdida acumulada mensualmente. El objetivo de esta medida es asegurar la rápida comunicación de los resultados negativos a los responsables de adoptar las decisiones necesarias. En esta línea, si la pérdida acumulada en el mes supera el límite establecido para la misma, el Gerente de Riesgo de Mercado local es el encargado de comunicar este exceso a las diferentes áreas involucradas. De esta manera, el Trading MAT es utilizado como una alerta a través de la cual se determina la necesidad de definiciones estratégicas para enfrentar la contingencia.

38.2.4 Pruebas de Estrés

Con el objetivo de obtener una perspectiva del riesgo complementaria e independiente de otras herramientas de gestión, Citibank realiza pruebas de estrés mensuales de riesgo de mercado, a través de las cuales busca estimar el impacto de movimientos adversos de los factores de mercado sobre la cartera de negociación (más allá de las que realiza de manera integral para evaluar los riesgos materiales a los que se encuentra expuesto el negocio). Los resultados de dichas pruebas son utilizados principalmente para:

- Evaluar la solidez de los modelos frente a posibles cambios en la coyuntura económica y financiera.
- Evaluar y definir indicadores y límites de apetito y tolerancia al riesgo.
- Definir planes de contingencia.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


Eduardo Vates
P/Representante Legal


Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

38.2.2 Gestión del Riesgo de Liquidez (cont.)

Por su parte, se muestra a continuación la situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2016, 31 de diciembre de 2017 y proyectada (en millones de pesos - \$MM):

En \$MM	dic-16	dic-17	Proyectado	
			dic-18	dic-19
Total Activos	68.646	61.948	65.168	71.409
Total Préstamos	32.076	27.237	26.997	32.103
Total depósitos sector privado	45.056	33.844	28.346	31.305
Depósitos a la vista sector privado	36.121	30.084	25.871	28.534
Patrimonio neto	11.690	16.283	13.202	13.926
Resultado operativo	6.444	6.933	6.797	5.614
Resultado neto	4.127	4.626	4.608	3.724

Indicadores

ROA	7,30%	7,90%	7,10%	5,20%
ROE	41,70%	35,40%	34,90%	26,70%
Gastos de administración/Ingreso operativo	47,90%	46,00%	34,40%	40,30%
Ingreso operativo neto/Gastos de administración	37,80%	34,60%	34,40%	36,80%
Morosidad total cartera	1,50%	1,20%	1,20%	1,20%
Morosidad cartera comercial	0,20%	1,20%	1,20%	1,20%
Morosidad cartera consumo	2,10%	-	-	-

b) Riesgo de Mercado

Citibank define el riesgo de mercado como la posibilidad de sufrir pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance a raíz de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos.

Este riesgo está compuesto por el riesgo inherente a los instrumentos financieros cuyo valor depende de las tasas de interés y aquellos registrados en la cartera de negociación; y por el riesgo de moneda a través de las posiciones dentro y fuera de balance.

El objetivo del Banco en relación a la gestión del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de las fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos de manera de asegurar la consistencia en el negocio, la estabilidad de metodologías y la transparencia del riesgo. De esta manera la Entidad espera proteger la liquidez y solvencia del Banco, el nivel de tolerancia al riesgo establecido y asegurar la capacidad para enfrentar situaciones de estrés en el mercado. El ambiente en el que se gestiona el riesgo está sustentado en cuatro grandes pilares:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


Eduardo Vales
P/Representante Legal


Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

38.2.2 Gestión del Riesgo de Liquidez (cont.)

El siguiente cuadro expone la apertura por vencimiento de los activos y pasivos financieros considerando los montos contractuales a su vencimiento.

	Anexo D – Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones	Anexo I – Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes	Total 31 de marzo de 2018
Vencido	69.414	-	69.414
Hasta 1 mes	11.392.133	(45.430.225)	(34.038.092)
Entre 2 y 3 meses	5.040.346	(2.333.128)	2.707.218
Entre 3 y 6 meses	6.466.474	(666.908)	5.799.566
Entre 6 y 12 meses	4.174.382	(2.379.452)	1.794.930
Entre 12 y 24 meses	1.878.397	(77.520)	1.800.877
Más de 24 meses	1.774.955	-	1.774.955
Total	30.796.101	(50.887.233)	(20.091.132)

	Anexo D – Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones	Anexo I – Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes	Total 31 de diciembre de 2017
Vencido	1.530	-	1.530
Hasta 1 mes	8.170.052	(40.109.570)	(31.939.516)
Entre 2 y 3 meses	6.435.949	(321.064)	6.114.885
Entre 3 y 6 meses	4.667.225	(1.613.329)	3.053.896
Entre 6 y 12 meses	6.860.740	(1.274.155)	5.586.585
Entre 12 y 24 meses	2.095.218	(419.176)	1.676.042
Más de 24 meses	2.569.297	-	2.569.297
Total	30.800.011	(43.737.294)	(12.937.282)

	Anexo D – Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones	Anexo I – Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes	Total 31 de diciembre de 2016
Vencido	14	-	14
Hasta 1 mes	21.560.424	(54.439.032)	(32.878.608)
Entre 2 y 3 meses	5.276.302	(1.251.799)	4.024.503
Entre 3 y 6 meses	3.539.801	(1.136.578)	2.403.223
Entre 6 y 12 meses	1.753.924	(624.337)	1.129.587
Entre 12 y 24 meses	1.813.559	(822)	1.812.737
Más de 24 meses	3.403.170	(34)	3.403.136
Total	37.347.194	(57.452.602)	(20.105.408)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

38.2.1 Marco de Gestión de Riesgo de Liquidez

La Entidad dispone de políticas y procedimientos implementados para identificar, medir, controlar, analizar, informar y mitigar el riesgo de crédito al que se encuentra expuesta.

La gestión del riesgo de liquidez en la Entidad tiene como principal objetivo, entre otros, mantener suficiente liquidez para cumplir con todas las obligaciones de madurez dentro de 12 meses bajo el escenario de estrés designado más conservador.

Para lograr dicho objetivo, se realizan diversas actividades basadas en escenarios de estrés designados y evaluado en diferentes buckets desde 1 día a 12 meses.

38.2.2 Gestión del Riesgo de Liquidez

El Tesorero Local, en conjunto con el Gerente de Riesgo de Mercado, es el encargado de confeccionar un Plan de Fondeo de Balance y Liquidez, cuyos supuestos deberán ser aprobados por el ALCO. Luego, el plan es aprobado por Tesorería Corporativa en Nueva York con el consentimiento del Gerente de Riesgo de Mercado Regional. Este plan se actualiza anualmente.

- Ratios de liquidez y exposiciones de concentración de pasivos

Los ratios de liquidez y exposiciones de concentración son usados para medir y monitorear la liquidez estructural del balance y la concentración de fondos.

Se monitorean los siguientes ratios de liquidez y exposiciones de concentración:

- Depósitos como porcentaje de préstamos. Mide la capacidad para financiar préstamos con depósitos.
- Ratio de Fondeo Contractual Total de Corto Plazo (Fondeo Contractual Total de Corto Plazo / Pasivos de Terceros). Mide riesgos de concentración en el fondo contractual de corto plazo (hasta 90 días) obtenido en el mercado mayorista/profesional.
- Primeros 5 proveedores de fondos grandes/ pasivos totales de terceros. Basado en umbral local.

Se requiere que se calcule estos indicadores como mínimo mensualmente. Estos son revisados por el ALCO y reportados al Gerente de Riesgo de Mercado Regional o equivalente, así como al Tesorero Regional. Adicionalmente, se calculan cualquier ratio regulatorio de liquidez y reportar su resultado al ALCO, así como al Gerente de Riesgo de Mercado Regional o equivalente.

Se establecen benchmarks para cada indicador como parte del plan de fondeo de balance y de liquidez. Estos son generalmente catalizadores para discusiones de la gerencia. En ciertos casos, estos benchmarks pueden ser un objetivo que se fija para monitorear un plan para alterar liquidez estructural. En otros casos, se deben fijar límites.

Cuando se incumple un benchmark, el ALCO, el Tesorero Regional, el Gerente de Riesgo de Mercado Regional y Citi Global Liquidity Oversight & Analytics son notificados tan pronto como sea posible y se debe acordar en un curso de acción.

La Gerencia de Gestión de Riesgos monitorea en forma periódica el cumplimiento de los diversos límites establecidos por el Directorio para gestionar el riesgo de liquidez, los que contemplan, entre otros, niveles mínimos admisibles para los niveles de liquidez y la concentración máxima por producto, cliente y segmento. El Banco cuenta asimismo con procesos de planificación para contingencias relacionadas con el riesgo de liquidez.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa

Gerente General

Eduardo Vales

P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe

Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Garantías mantenidas por el Banco

Las garantías recibidas por préstamos se informan en el Anexo B.

Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad y clasificación de deudores del sistema financiero:

Situación	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Total Cartera		Total Cartera		Total Cartera	
	Saldo de deuda	Previsión	Saldo de deuda	Previsión	Saldo de deuda	Previsión
1	29.163.141	291.507	28.251.663	278.874	32.794.733	414.221
2	2.453	123	1.733	87	329.486	16.474
3	7.158	859	19.223	2.307	2.105	253
4	53.113	13.278	32.235	8.059	20.856	5.214
5	2.503	1.252	2.469	1.235	177.668	88.834
6	13.337	13.337	13.339	13.339	95	95
Totales	29.241.705	320.356	28.320.662	303.901	33.324.943	525.091

Títulos de deuda:

Por su parte, con relación a las inversiones en activos financieros, específicamente instrumentos de deuda mantenidos por la Entidad, en línea con la política de la gestión de riesgo de créditos únicamente se negocian instrumentos de deuda pública cuya calificación crediticia basada en calificadoras de prestigio se corresponde con la del país siendo B+.

En cuanto a la cartera de Lebacks mantenidas por la Entidad, se considera que su calificación crediticia también se corresponde con la de Argentina, B+ por tratarse de Letras emitidas por el BCRA.

38.2 Riesgo de liquidez

Citibank entiende por riesgo de liquidez de fondeo a la posibilidad de que la entidad financiera no pueda cumplir de manera eficiente con los flujos de fondos esperados e inesperados, corrientes y futuros y con las garantías sin afectar para ello sus operaciones diarias o su condición financiera.

Asimismo, entiende por riesgo de liquidez de mercado al riesgo de que una entidad no pueda compensar o deshacer una posición a precio de mercado debido a:

- Que los activos que la componen no cuentan con suficiente mercado secundario.
- Alteraciones en el mercado.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
 KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
 Socio

Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)
38.1.2 Provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad y clasificación de deudores del sistema financiero (cont.)

La "cartera de consumo" por su parte, se analiza en forma global, y los deudores se clasifican en función de los días de morosidad. La cartera de consumo incluye créditos para consumo, créditos para vivienda propia, y los préstamos por debajo de un monto determinado por el BCRA. Seguimiento y revisión del proceso de riesgo crediticio. A la fecha de los presentes estados financieros, la Entidad no cuenta con saldos relacionados con cartera de consumo.

38.1.3 Manejo del riesgo crediticio en inversiones en activos financieros

El Banco evalúa el riesgo crediticio de los activos financieros en los cuales invierte, analizando la calificación de riesgo otorgada por una agencia clasificadora de riesgo. Estos instrumentos financieros están principalmente concentrados en Bonos del Estado Argentino y Letras del BCRA.

En virtud de la calidad en las exposiciones asumidas por la Entidad, su evolución, y ambiente en el que se gestiona el mencionado riesgo, se considera que la Entidad presenta un nivel de exposición bajo al riesgo de crédito. El ambiente en el que se gestiona el riesgo está sustentado en cuatro grandes pilares:

- Políticas claramente definidas y proceso adecuado de control de cumplimiento de las mismas;
- Estructura organizativa sólida que permite identificar claramente la delegación de funciones y responsabilidades;
- Procesos bien estructurados de adquisición, seguimiento y monitoreo de la evolución de la performance;
- Existencia de sistemas que soportan los procesos, garantizando un ambiente sólido de procesamiento y control.

El monto máximo de riesgo crediticio de los activos financieros del Banco, se informa a continuación:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Efectivo y depósitos en bancos	8.185.952	5.524.047	22.489.746
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	11.411.057	4.335.744	3.565.790
Instrumentos derivados	527.225	727.232	5.554
Operaciones de pase	7.417.712	492.697	-
Otros activos financieros	2.506.017	9.454.998	1.456.012
Préstamos y otras financiaciones	28.402.148	27.236.972	32.076.472
Otros títulos de deuda	4.766.698	6.458.159	3.133.872
Activos financieros entregados en garantía	4.492.678	4.387.757	2.483.407
Fuera de balance			
Adelantos y créditos acordados no utilizados	(6.601)	(16.331)	(42.703)
Garantías otorgadas	(466.856)	(479.673)	(82.352)
Créditos pendientes no utilizados	(48.076)	(291.215)	(59.918)
Total	67.187.954	57.830.387	65.025.880

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCEGABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCEGABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

38.1.1 Riesgo crediticio (cont.)

A fin de evaluar el riesgo crediticio, las Áreas de Análisis de Crédito sobre la base del análisis de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa, sector de actividad al cual pertenece, capacidad de repago, proyecciones y características de la misma, entre otros aspectos, emiten un Informe en el que detalla los principales riesgos a los que está expuesta la compañía y que eventualmente puedan comprometer la capacidad de afrontar sus compromisos en tiempo y forma. En función de dicho informe, los Oficiales de Crédito elaboran una propuesta de calificación.

Según los montos y garantías, las propuestas de calificación son tratadas en distintas instancias, dependiendo de la atribución crediticia delegada según la política que regula la extensión del crédito.

Finalmente, el Banco utiliza para mitigar el riesgo de crédito, la cobertura de distintas garantías para sus financiaciones.

Las garantías otorgadas, cartas de crédito y responsabilidades por operaciones de comercio exterior se evalúan y se consideran para el cálculo de la provisión para deterioro de la misma forma que la cartera de préstamos. El riesgo crediticio en estas operaciones es definido como la posibilidad de que se produzca una pérdida debido a que una de las partes de una operación contingente incumpla con los términos establecidos en el contrato. El riesgo por pérdidas crediticias está representado por los montos estipulados en los contratos de los correspondientes instrumentos.

Una vez asumido el riesgo, el seguimiento del mismo es un proceso continuo, cuya principal función consiste en anticiparse al deterioro de la calidad crediticia de los clientes, de forma tal que la Entidad sea capaz de mejorar su posición ante un eventual impago y considerarlo en las futuras admisiones o renovaciones del riesgo. De esta manera, se busca garantizar que la cartera de la Entidad se encuentre dentro de los límites de apetito y tolerancia al riesgo definidos por esta.

38.1.2 Provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad y clasificación de deudores del sistema financiero

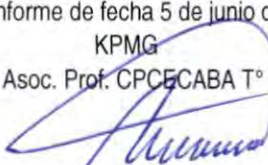
Como se mencionara en la Nota 2, el BCRA dispuso que las entidades financieras continúen aplicando el modelo de reconocimiento de deterioro de activos financieros vigente al 31 de diciembre de 2017 a través de la Comunicación "A" 2950 y modificatorias. Dichas normas requieren que las entidades financieras:

- clasifiquen a sus deudores por "situación" de acuerdo con los lineamientos del BCRA; y que
- se reconozca una provisión por incobrabilidad en función de una tabla que determina el porcentaje a ser provisionado teniendo en cuenta la situación del deudor y la existencia de garantías.

El BCRA requiere que los clientes que componen la "cartera comercial" se analicen y clasifiquen por situación en forma individual. La cartera comercial incluye los créditos por encima de un monto determinado por el BCRA, cuyo repago se encuentra la evolución de la actividad productiva o comercial del cliente. La evaluación de la capacidad de repago del deudor se realiza en función del flujo financiero estimado sobre la base de la información financiera actualizada y de parámetros sectoriales, considerando otras circunstancias de la actividad económica.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
 KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Perfil de Riesgo Global (cont.)

- Un proceso de autoevaluación de capital que permite evaluar la adecuación de los recursos de la Entidad a cualquier contingencia que pudiese acontecer, de esta manera permitiendo mitigar el riesgo y sobrellevar potenciales escenarios adversos.
- Involucración del CCO en la gestión del riesgo, participando y asegurando que la misma sea consistente con la estrategia y los objetivos de negocio.
- Sistemas y herramientas adecuadas para servir como soporte a la gestión tanto integral como individual de los riesgos significativos.
- Procesos y procedimientos claros y bien definidos que permiten a todos los actores intervinientes comprender y adecuar su tarea a los objetivos de negocio y apetito al riesgo de la Entidad.
- Estructura organizativa adecuada para la gestión de los riesgos, en la cual las partes involucradas cuentan con el perfil y la experiencia calificadora.

Perfil de Riesgo Global (cont.)

La mayor exposición que enfrenta la Entidad medida por la autoevaluación de capital económico se trata del riesgo de crédito, representando un 57,79% de la exposición. Este es ampliamente el riesgo más significativo, dado que los riesgos que le siguen, tasa de interés y otros riesgos, representan un 36,27% de la exposición. Estos son seguidos por mercado con un 2,81%, operacional con un 1,85%, y por último, concentración de crédito con un 1,28%.

38.1.1 Riesgo crediticio

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte de un instrumento financiero.

El Directorio aprueba las políticas crediticias con el fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad esperada de las operaciones.

Dichas políticas establecen límites, procedimientos, mitigadores y controles para mantener la exposición a este riesgo en niveles aceptables. Estos aspectos se encuentran establecidos en manuales y normativas internas, las cuales son objeto de periódicas revisiones y actualizaciones.

En particular, la definición de los límites de riesgo, por su parte, es uno de los principales instrumentos estratégicos de la gestión del riesgo de crédito, cuyo objetivo es evitar las concentraciones y niveles de exposición no deseados.

Asimismo, la gestión de este tipo de riesgo, está basada en el estudio de las operaciones y en el amplio conocimiento de la cartera de clientes, lo que permite un seguimiento pormenorizado del riesgo, minimizando la exposición en la medida de lo posible.

Los manuales de procedimientos que contienen los lineamientos en la materia, el cumplimiento de la normativa vigente y los límites establecidos, persiguen, entre otros, los objetivos de identificar, medir, controlar, analizar, informar y mitigar el riesgo de crédito al que se encuentra expuesta.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
 Socio

Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

37.6 Información sobre incentivos al personal (cont.)

37.6.6 Remuneración Variable I (cont.)

La remuneración variable de corto plazo está sujeta al cumplimiento de objetivos, por lo tanto contempla los indicadores de desempeño personal, del área, el negocio y el Banco. Por otra parte, los incentivos a largo plazo son ajustados en función a los resultados de la Entidad y/o aquellos relacionados con el desempeño personal del empleado.

A fin de tener en cuenta el desempeño a largo plazo y para administrar el riesgo de forma efectiva, las políticas de compensaciones fijan un porcentaje de diferimiento de los incentivos anuales que varía según el monto y en función a la clasificación de grupo de riesgo. De acuerdo a estos parámetros, distintos porcentajes de la remuneración individual podrán ser diferidos en el tiempo.

37.6.7 Remuneraciones diferidas

Citibank ofrece diversos esquemas de remuneración variable detallados a continuación:

- Efectivo: dependerá de los resultados individuales y del área de negocio, está relacionado con los incentivos a corto plazo.
- Efectivo diferido: aplicado a los tomadores de riesgos materiales, tiene como objetivo recompensar el desempeño a largo plazo y la correcta administración del riesgo. El efectivo puede ser modificado en caso de determinarse un resultado adverso significativo. En tal caso, los individuos tomadores de riesgo material que tengan responsabilidad significativa del evento pueden sufrir reducciones o cancelaciones del componente de efectivo diferido no cobrado. Dichos casos deben interpretarse basados en hechos y circunstancias, con aprobación del Senior Management.

NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Perfil de Riesgo Global

La Entidad cuenta con un perfil de riesgo dentro de los límites de apetito definidos por el Citi Country Officer (CCO), y que permite cumplir con los objetivos de negocios de una manera amplia y eficiente. Esto es logrado a través de una gestión integral que permite la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de los riesgos asumidos en las operaciones diarias. La misma se apoya en:

- Una estrategia de negocios definida por el CCO, con una gestión integral del riesgo que abarca a toda la Entidad en su conjunto, así como aborda todos los riesgos significativos asumidos.
- Políticas que proveen lineamientos específicos para la implementación de las estrategias de negocio y establecen límites internos para los distintos tipos de riesgo a los cuales la Entidad se encuentra expuesta.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
 KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
 Socio

Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

37.6 Información sobre incentivos al personal (cont.)

37.6.5 Descripción de la manera en que los riesgos actuales y futuros son tomados en cuenta en los procesos de remuneración

Los esquemas de compensación del Banco, ya sean a corto o largo plazo, contemplan la totalidad de los riesgos asumidos por la Entidad. En los últimos años se han implementado una serie de acciones que han permitido delinear distintos esquemas de remuneración con metas, resultados, mediciones, frecuencias de pago y controles que persiguen el logro de una adecuada relación riesgo/beneficio.

Las mismas se describen a continuación:

- La inclusión de metas específicas relacionadas dentro de los objetivos individuales.
- El impacto de los resultados individuales, de la línea de negocio y de la Compañía sobre los incentivos.
- El diferimiento de incentivos para lograr un balance entre compensación y resultados de corto y largo plazo.
- La identificación de grupos e individuos tomadores de riesgos materiales.

Algunas de las herramientas diseñadas por Citibank para desalentar la toma de riesgos innecesaria en aquellos grupos de empleados o individuos tomadores de riesgo material son:

- Un riguroso proceso de evaluación de desempeño.
- Incentivos que reflejan el rendimiento ajustado al riesgo.
- Diferimientos que se alinean al rendimiento financiero del Banco.

En la evaluación de desempeño de los empleados y el cumplimiento de normas por parte de los mismos, se contemplan los siguientes aspectos:

- Evaluar adecuadamente las relaciones de riesgo/recompensa en la toma de decisiones del negocio.
- Identificar el riesgo inherente a situaciones o transacciones particulares y su impacto en otras áreas de Citibank, así como en la Entidad como un todo.
- Actuar de manera coherente con el compromiso de la Entidad con la equidad, el valor y la confiabilidad.
- Regirse por las políticas corporativas y específicas de la unidad de negocio, y considerar los controles apropiados como parte de sus responsabilidades diarias (por ejemplo: medidas para prevenir el lavado de dinero).
- Contribuir a una cultura de cumplimiento 'que no admite sorpresas' al administrar con honestidad los problemas de control.
- Resolver los temas con celeridad, reconociendo y comunicando la importancia del escalamiento oportuno.

37.6.6 Remuneración Variable

La filosofía de Citibank contempla que los empleados deben ser compensados en base a su capacidad, sus contribuciones y su rendimiento, dado que reconoce que el crecimiento duradero es lo que genera valor para la Entidad.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

37.6 Información sobre incentivos al personal (cont.)

37.6.2 Diseño del sistema de incentivos económicos al personal

Adicionalmente, los procesos y lineamientos de remuneraciones son revisados anualmente por la Alta Gerencia, analizados y aprobados por instancias superiores al Senior Management del país, siguiendo la filosofía y los objetivos de las compensaciones de Citibank así como también las políticas y prácticas establecidas.

Ningún pago de incentivo anual es realizado hasta recibir la conformidad de la Junta Directiva por parte de las oficinas regionales.

A su vez, la Entidad contrata los servicios de una prestigiosa consultora externa para realizar una encuesta sobre compensaciones de la industria. Los resultados son tomados como referencia a fin de mantener la competitividad externa, la equidad interna y la atracción / retención de talentos.

37.6.3 Tomadores de Riesgo Material

Los programas de incentivos de los empleados considerados tomadores de riesgo material tienen como fin establecer un balance entre riesgo y recompensa. Esto garantiza que la Entidad no aliente la toma de riesgos imprudentes en función de las recompensas ofrecidas.

Existen dos tipos de empleados considerados como tomadores de riesgo material:

- Quienes, individualmente, pueden tomar riesgo material en nombre de la Entidad, esto incluye a todos los empleados dentro del Grupo 1 (Empleados sujetos a los requisitos de reporte) y Grupo 2 (Demás empleados que individualmente pueden tomar riesgo).
- Quienes, como grupo, pueden tener riesgo material, esto incluye a los empleados dentro del Grupo 3.

37.6.4 Información relativa al diseño y estructura de los procesos de remuneración

Los objetivos de compensación de Citibank han sido desarrollados y aprobados por el Comité de Compensaciones y Personal de la Junta Directiva, en consulta con la gerencia, consultores independientes y ejecutivos especialistas en riesgo. Estos han sido expresamente diseñados para desalentar la toma de riesgos innecesarios o excesivos, de manera que la Entidad pueda, a la vez, ofrecer una remuneración competitiva en relación a la industria.

Los principales objetivos de compensación son:

- Incrementar el valor para el accionista a través de la Práctica de Finanzas Responsables.
- Facilitar la competitividad para atraer y retener a los mejores talentos.
- Promover la meritocracia a través del reconocimiento de las contribuciones de los empleados.
- Mitigar el riesgo a través de prácticas de compensaciones sanas/seguras.
- Brindar transparencia a empleados, accionistas y demás interesados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
 KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

37.5 Gobierno Societario Gestión y Control de Riesgos (cont.)

37.5.1 Adecuación del Gobierno Societario (cont.)

- Una estructura jerárquica adecuada para la gestión de cada riesgo, donde las responsabilidades de cada área involucrada en el proceso se encuentran claramente definidas. Las mismas se complementan con el funcionamiento de comités especializados en la materia cuya misión es identificar, analizar, controlar, dar seguimiento e informar sobre la exposición al riesgo de la Entidad. A la vez, esta estructura organizativa permite asegurar que el nivel de exposición al riesgo esté alineado con el apetito al riesgo establecido por el CCO;
- Un conjunto de herramientas de gestión que consisten en sistemas de medición, monitoreo y control, así como sistemas informáticos e informes de gestión que contribuyen a consolidar los procesos.

Citibank ha avanzado en el proceso de adaptación de su gestión de riesgos a los requerimientos establecidos por las Comunicaciones emitidas por el BCRA en la materia ("A" 5398 y complementarias), a través de la formalización de políticas y la definición de funciones y responsabilidades del Comité de Gestión Integral de Riesgos, el cual consolida el proceso de gestión de todos los riesgos individualmente así como de forma integral.

A pesar de estar alineado con la normativa que rige localmente, Citibank comprende a la gestión de riesgos como un pilar fundamental para el alcance de sus objetivos de negocio; por lo que la Entidad se encuentra en un proceso constante de alineación a las mejores prácticas del mercado.

En este sentido, la Entidad entiende la importancia de consolidar el funcionamiento del Comité de Gestión Integral de Riesgos incluyendo en el temario de sus reuniones las sofisticaciones metodológicas que se vayan incorporando en la gestión de riesgos para robustecer la toma de decisiones estratégicas, asegurando el mantenimiento de los niveles de riesgo dentro de los límites de tolerancia establecidos.

37.6 Información sobre incentivos al personal

Citibank posee políticas y procedimientos definidos para el diseño y la estructura del sistema de incentivos económicos a sus empleados. Los mismos consisten en políticas de compensación, esquemas remunerativos fijos y variables, y definición de los empleados que se considera son tomadores de riesgo material.

37.6.1 Estructura y Organización

A continuación se detallan los órganos específicos del proceso de definición del esquema de compensaciones:

Comité de Incentivos al Personal: conformado por el CCO y los representantes de la Alta Gerencia de las áreas de Finanzas, Recursos Humanos, Riesgos y Legales. Los miembros del comité no perciben remuneración adicional por participar en los mismos.

37.6.2 Diseño del sistema de incentivos económicos al personal

Las políticas de retribuciones de la Entidad son aplicadas a nivel país y los lineamientos dependerán de cada línea de negocio o función, donde las funciones de riesgo y control son independientes a las de negocio. Cada unidad recibe las directrices que rigen para las remuneraciones de sus equipos, las cuales son diseñadas y aprobadas por las oficinas centrales de la Organización.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

37.4 Adecuación de los Sistemas de Gestión y Control de los Riesgos (cont.)

Las políticas y procedimientos desarrollados definen claramente los niveles de tolerancia al riesgo, los objetivos y los demás lineamientos generales que rigen la actividad.

En cuanto a los procesos, la Entidad opera bajo criterios sólidos y bien definidos de gestión de los riesgos individuales.

La estructura organizacional permite que la estrategia sea implementada de forma eficiente al delimitar las responsabilidades y definir funciones. El personal y los recursos involucrados son adecuados por su capacidad técnica y están en conocimiento del plan estratégico de la Entidad así como del apetito al riesgo definido por el CCO.

Asimismo, el CCO, como responsable último, toma conocimiento de las actuaciones en la materia e instruye, en caso de corresponder, las acciones que resulten necesarias ante cada situación a fin de mantener el perfil de riesgos de la Entidad en línea con los estándares perseguidos.

Los sistemas de medición, así como sus metodologías y los procesos utilizados, permiten un eficaz desarrollo de las etapas de control y diversificación del riesgo; de acuerdo a las dimensiones e impacto del mismo en la Entidad.

Dichos procesos son soportados por herramientas específicamente designadas para cada tarea.

Se considera que el gobierno societario representa una piedra angular en el desarrollo y éxito de los objetivos definidos, complementando la operatoria diaria conjunta realizada por las distintas áreas y comités que forman parte del proceso, para así garantizar que los riesgos asumidos se encuentren dentro de los límites de tolerancia al riesgo definidos por el CCO y en línea con la estrategia de negocios.

En esta línea, la Entidad reconoce la importancia de la realización periódica para la identificación de las potenciales necesidades futuras de capital como consecuencia de escenarios de tensión e identifica la necesidad de continuar el proceso de sofisticación y automatización de la metodología para la realización de dichas pruebas, robusteciendo el proceso actualmente implementado.

37.5 Gobierno Societario Gestión y Control de Riesgos

37.5.1 Adecuación del Gobierno Societario

El Código de Gobierno Societario implementado por Citibank comprende a toda la Entidad como disciplina integral de la gestión de todos los riesgos, tomando en consideración los lineamientos establecidos por el BCRA en sus Comunicaciones "A" 5201 y "A" 5398 y complementarias, y en función a la dimensión, complejidad, importancia económica y perfil de riesgo de la Entidad.

La Entidad cuenta con un conjunto de mecanismos adecuados para vigilar los procesos de gestión de riesgos de manera que los mismos sean controlados con prudencia y eficazmente, buscando alcanzar los más altos estándares corporativos de gobierno societario.

En este sentido, dentro de los mecanismos con los que cuenta Citibank se encuentran:

- Políticas de riesgos que incluyen límites a la exposición por riesgo así como procedimientos para su diversificación y mitigación;

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

37.2.4 Comités (cont.)

37.2.4.12 Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (AML) (cont.)

El Comité se reúne con una periodicidad mensual o con mayor frecuencia en caso de que las circunstancias lo requieran

37.3 Políticas relativas a la gestión del Riesgo Reputacional

Citibank entiende por riesgo reputacional aquel asociado a una percepción negativa sobre la entidad financiera por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores, tenedores de deuda, analistas de mercado y otros participantes del mercado relevantes que afecta adversamente la capacidad de la Entidad para mantener relaciones comerciales existentes o establecer nuevas y continuar accediendo a fuentes de fondeo tales como en el mercado interbancario o de titulación.

A su vez, el riesgo reputacional también puede afectar los pasivos de la Entidad, debido a que la confianza del público y la capacidad del Banco de captar fondos están fuertemente vinculadas con su reputación.

Por último, la materialización del riesgo reputacional puede impactar en la Entidad incurriendo en riesgos de crédito y de liquidez, con posibles incidencias negativas en sus resultados, liquidez y capital regulatorio.

El riesgo reputacional puede ser dividido en dos categorías. Por un lado, se encuentran los riesgos asociados a los procesos de negocio o de soporte, los cuales pueden ser gestionados bajo políticas de gestión del riesgo proactivas. Por otro lado, los riesgos asociados a la percepción que terceros puedan hacer llegar a los grupos de interés que interactúan con el Banco, que quedan fuera del perímetro de gestión proactiva de la Entidad. Este aspecto no implica que esta categoría de riesgos no pueda tener asociadas políticas de gestión específicamente diseñadas para los mismos, sino que dichas políticas pueden ser diseñadas e implantadas bajo un enfoque reactivo.

Citibank cuenta con distintas políticas corporativas y/o procedimientos que permiten identificar, medir, monitorear y mitigar el riesgo reputacional, como contar con un Código de Conducta, donde se expone el marco bajo el cual se espera que los empleados de la Entidad se comporten, así como el control de información y la confidencialidad de datos, con el objeto de proteger la información que los empleados puedan adquirir, entre otras.

El Banco incluye el riesgo reputacional para la determinación de su perfil de riesgo circunscrita en el cálculo de capital económico y el proceso de planificación de capital.

La estructura de organización en la gestión de este riesgo permite que la estrategia sea implementada de manera eficiente. Los recursos involucrados comprenden el enfoque y objetivo de la Entidad en la exposición al riesgo. Las prácticas sobre las cuales se apoya la gestión del riesgo reputacional son apropiadas y proporcionales a la dimensión de la Entidad y permiten una correcta identificación, medición y seguimiento del mismo.

37.4 Adecuación de los Sistemas de Gestión y Control de los Riesgos

Citibank considera que cuenta con un sistema adecuado para la gestión de riesgos a los que se encuentra expuesta la Entidad. Este sistema consiste en una serie de políticas, procedimientos, límites, estructura organizativa, herramientas y sistemas que establecen los lineamientos para un tratamiento eficiente de los riesgos en todas sus etapas: identificación, medición, monitoreo y control, y mitigación, alineados a los requerimientos establecidos en la Comunicación "A" 5398 del BCRA.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

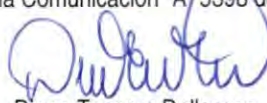
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

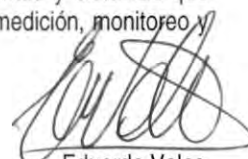
Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

37.2.4 Comités (cont.)

37.2.4.8 Comité de Sistemas y Tecnología

El Comité está integrado por el Director de Operaciones y Tecnología, Gerente de la Unidad de Tecnología Banca Corporativa, Gerente de Tecnología Argentina, Gerente de Área de Riesgo Operativo y Servicios de Soporte, Responsable Seguridad Informática.

El Comité es el responsable de evaluar los requerimientos tecnológicos planteados por las necesidades del negocio, estableciendo prioridades y determinando el presupuesto necesario para su ejecución.

El Comité de Sistemas y Tecnología se convoca en la medida que exista la necesidad.

37.2.4.9 Comité de Entidades Legales - Legal Entity Management Committee (LEMC)

El Comité es presidido por el CFO y se integra por ejecutivos de la Entidad con experiencia en la materia, a saber, los Directores de las áreas de Tesorería, Finanzas, Legales, Compliance, Impuestos y otros responsables cuya participación se entienda necesaria.

Es responsable de controlar la situación legal y financiera de las distintas entidades legales de Citibank en el país, velando además por el cumplimiento de los distintos marcos normativos que lo rigen.

Se reúne con una periodicidad trimestral.

37.2.4.10 Comité de Cumplimiento Regulatorio (RCM)

El Comité está liderado por el área de Compliance y cuenta con la participación del área de Legales y de las áreas de negocio impactadas.

Es el responsable de coordinar la comunicación, análisis e implementación de los principales cambios regulatorios en la Entidad.

El Comité se reúne con frecuencia mensual, o menor de ser necesario.

37.2.4.11 Comité de Incentivos al Personal

El Comité está integrado por los representantes de la Alta Gerencia de las áreas de Finanzas, Recursos Humanos y Legales.

Es el encargado de vigilar que el sistema de incentivos económicos al personal sea consistente con la cultura, los objetivos, los negocios a largo plazo, la estrategia y el entorno de control de la entidad.

37.2.4.12 Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (AML)

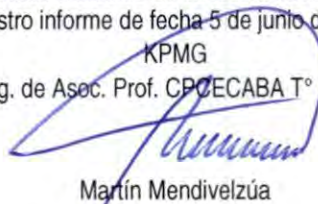
El AML es liderado por los responsables del área de Compliance & AML y cuenta con la participación del CCO, entre otros miembros de la Alta Gerencia.

El objetivo de dicho Comité es velar por el cumplimiento de las normas corporativas y las regulaciones locales para prevenir el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, siendo responsable por la atención y decisión respecto al reporte de operaciones sospechosas.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

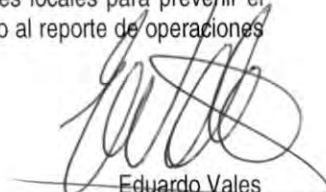

 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General



Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

37.2.4 Comités (cont.)

37.2.4.4 Comité de Gestión Integral de Riesgo

El Comité de Gestión Integral de Riesgos presidido por el Country Risk Manager e integrado por los responsables de cada uno de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Entidad.

El objetivo de dicho Comité es monitorear la gestión de los riesgos de la Entidad e informar al Comité de Coordinación sobre las principales exposiciones, límites y cualquier otro aspecto relevante sobre la gestión de riesgos.

El Comité se reúne de forma mensual o con mayor frecuencia en caso de que las circunstancias lo requieran.

37.2.4.5 Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

El ALCO está coordinado por el CCO, e integrado por otros miembros de la Alta Gerencia entre los que se encuentran el Gerente de Tesorería, el Country Risk Manager y el Gerente de Riesgo de Mercado.

El objetivo de dicho Comité es velar por la liquidez y solvencia de del Banco y de los distintas entidades legales del grupo.

El ALCO se reúne de forma mensual o con mayor frecuencia en caso de que las circunstancias lo requieran.

37.2.4.6 Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (AML)

El AML es liderado por los responsables del área de Compliance & AML y cuenta con la participación del CCO, entre otros miembros de la Alta Gerencia.

El objetivo de dicho Comité es velar por el cumplimiento de las normas corporativas y las regulaciones locales para prevenir el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, siendo responsable por la atención y decisión respecto al reporte de operaciones sospechosas.

El Comité se reúne con una periodicidad mensual o con mayor frecuencia en caso de que las circunstancias lo requieran.

37.2.4.7 Comité de Acciones Disciplinarias

El Comité está integrado por el Gerente de Recursos Humanos, el Gerente del Departamento de Legales y el Gerente de Compliance.

El objetivo del Comité es atender las denuncias realizadas por los empleados, clientes y proveedores, evaluando los distintos impactos que pudieran enunciarse en las mismas respecto a los principios y estándares definidos en el Código de Conducta de la Entidad. El Comité, habiendo analizado las denuncias recibidas, establecerá los planes de acción que se requieran a fin de realizar la investigación del caso, pudiendo involucrar al área de CSIS y otros responsables que se estime pertinente para el avance de la investigación. Concluida la misma, se seguirán los procesos de escalamiento al CCO y a otros niveles, según corresponda.

El Comité se convoca en la medida que existan casos reportados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

37.2.4 Comités (cont.)

37.2.4.1 Comité de Auditoría (cont.)

El objetivo de dicho Comité es velar por el funcionamiento y la efectividad del sistema de control interno mediante el seguimiento y análisis de los resultados de las auditorías internas, externas o de cualquier organismo de contralor tomando conocimiento de los estados financieros e informes de auditor externo.

El Comité tiene como función:

- Realizar todas aquellas gestiones para asegurar un adecuado ambiente de control interno, mediante monitoreo del funcionamiento del sistema de control interno.
- Tomar conocimiento del Planeamiento de la Auditoría Externa e Interna y de los resultados de todas sus revisiones.
- Monitorear la efectiva implementación de las recomendaciones que hayan surgido como conclusión de las auditorías internas, externas y regulatorias recibidas.

El Comité se reúne como mínimo una vez por mes. Sin perjuicio de ello, en cualquier momento del mes podrán realizarse reuniones adicionales cuando surjan temas que así lo ameriten. El Comité podrá funcionar, con la presencia de al menos tres de sus miembros. Las reuniones podrán ser convocadas por cualquiera de sus integrantes. Sus miembros, asimismo, podrán invitar a participar a cualquier otro integrante de la Organización cuando las circunstancias lo ameriten. Asimismo, podrá solicitarse la concurrencia de los profesionales que se desempeñan como Auditores Externos de la Entidad.

37.2.4.2 Comité de Coordinación (CCC)

El Comité de Coordinación está presidido por el CCO y coordinado por el área de Legales, además está integrado por miembros de la Alta Gerencia de las áreas de soporte.

El objetivo de dicho Comité es evaluar y definir las prácticas de gestión integral de riesgo entre otros temas de control.

El Comité se reúne mensualmente para revisar estrategia, aspectos regulatorios y control y monitoreo del cumplimiento de los objetivos societarios.

37.2.4.3 Comité de Riesgo Operacional

El Comité de Riesgo Operacional está presidido por el CCO y coordinado por el responsable de riesgo operacional de la Entidad; además cuenta con la participación de las áreas de control y las de negocio que correspondan.

La función de este Comité es revisar comentarios y observaciones de inspecciones regulatorias y auditorías, resultados de procesos de control interno y auto-evaluación, cumplimiento regulatorio y pérdidas resultantes por fraudes, juicios y errores operativos.

El Comité se reúne con una periodicidad mínima trimestral, o con mayor frecuencia en caso de que las circunstancias lo requieran.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
 KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
 Socio

Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

37.2 Estructura organizacional

37.2.3 Alta Gerencia (cont.)

Las funciones de la Alta Gerencia, comprenden:

- Implementar las estrategias y políticas corporativas como también las definidas localmente junto a los procesos que identifiquen, evalúen, monitoreen, controlen y mitiguen los riesgos en que incurre la Entidad. Y asegurar que dichas prácticas sean acordes al nivel de riesgo de la Entidad y de su plan de negocios.
- Implementar sistemas apropiados de control interno y monitoreo de su efectividad, reportando periódicamente al CCO sobre el cumplimiento de los objetivos.
- Participar en la definición tanto de los objetivos de las pruebas de estrés integrales como de los escenarios, en la discusión de los resultados y en la definición de las acciones correctivas para el plan de contingencia.

Dentro de la Alta Gerencia, más específicamente las áreas de Legales, Compliance y Control Financiero, junto con el Controller, son los responsables de:

- Asistir al CCO y las áreas del negocio en el conocimiento, comprensión e interpretación del marco regulatorio.
- Asegurar una relación efectiva con los supervisores y reguladores.
- Asistir al CCO y a las unidades del negocio para asegurar una debida diligencia en el proceso de contratación y seguimiento de la labor de los auditores externos, dicha tarea es realizada en conjunto con el Responsable de Auditoría Interna.

Las áreas de Legales y Compliance son las responsables de:

- Comunicar a la Alta Gerencia acerca de cambios normativos y de políticas internas, revisando impactos, planes de acción y status de implementación, en diferentes comités como Comité de Riesgo Operacional y el Comité de Coordinación.

El área de Recursos Humanos es la responsable de:

- Asistir al CCO y Alta Gerencia en la aprobación, vigila y revisión del diseño y el funcionamiento en la Entidad del sistema de retribuciones de todo el personal y, de corresponder, del sistema de incentivos económicos al personal, conforme las disposiciones legales vigentes, asegurándose de que se implementen acorde a lo previsto.

37.2.4 Comités

La Entidad cuenta con distintos comités internos que asisten al CCO en temas de gobierno societario:

37.2.4.1 Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría está integrado por altos ejecutivos de la Entidad con experiencia en la materia, y funciona de conformidad a lo requerido por Comunicación "A" 5042 y los plazos de permanencia se ajustarán a la normativa vigente.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

37.2 Estructura organizacional

A continuación se detallan las funciones del CCO, Alta Gerencia y los Comités en relación a la gestión de riesgos:

37.2.2 Citi Country Officer (CCO)

La función de CCO comprende las siguientes responsabilidades:

- Establecer los objetivos estratégicos de la Entidad.
- Aprobar la estrategia de riesgos del Banco; y sus niveles de apetito y tolerancia al riesgo, tomando en consideración los objetivos del negocio y de capital.
- Garantizar que la Entidad cuente con procesos y sistemas adecuados para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar dichos riesgos.
- Entender las interacciones entre los distintos riesgos y su incidencia en la estrategia de la Entidad, promoviendo entre sus miembros y los integrantes de las gerencias una fluida comunicación al respecto.
- Asegurar que la Alta Gerencia adopte las medidas necesarias para seguir y controlar todos los riesgos significativos de manera consistente con la estrategia y políticas aprobadas.
- Aprobar las estructuras administrativas y/o líneas y niveles de responsabilidad que en cada caso considere adecuados para la gestión de los riesgos identificados, asegurando independencia entre las áreas operativas y las de control; así como de la gestión integral de riesgos.
- Informarse sobre los resultados de las pruebas de estrés integrales a fin de tenerlos en cuenta en la planificación estratégica de la Entidad.
- Tomar conocimiento sobre la situación de las carteras crediticias, de la cartera de negociación y la posición de liquidez de la Entidad en forma periódica, como así, en caso de surgir situaciones adversas lo realiza en forma inmediata, asegurando que la Alta Gerencia determine las acciones correctivas apropiadas para afrontar cada situación.
- Informarse sobre los resultados del cálculo de capital económico de la Entidad con motivo de realizar la planificación estratégica del Banco, a fin de garantizar la correspondencia entre el nivel de riesgos asumidos y el capital existente.

37.2.3 Alta Gerencia

Citibank cuenta con una Alta Gerencia, integrada por funcionarios, quienes asisten al CCO en la dirección del negocio de la Entidad. Los miembros de la Alta Gerencia deben contar con los conocimientos y competencias necesarias para comprender claramente sus responsabilidades y funciones dentro del gobierno societario y obrar con lealtad y con la diligencia de un buen hombre de negocios en los asuntos de la Entidad.

La Alta Gerencia está compuesta por un número variable de funcionarios dependiendo del organigrama que defina el CCO. Los miembros son funcionarios de reporte directo al CCO que llevan internamente el título de "Directores" pese a no ser formalmente directores en los términos de la Ley General de Sociedades.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

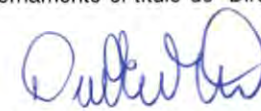
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa
Gerente General



Eduardo Vales
P/Representante Legal



Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

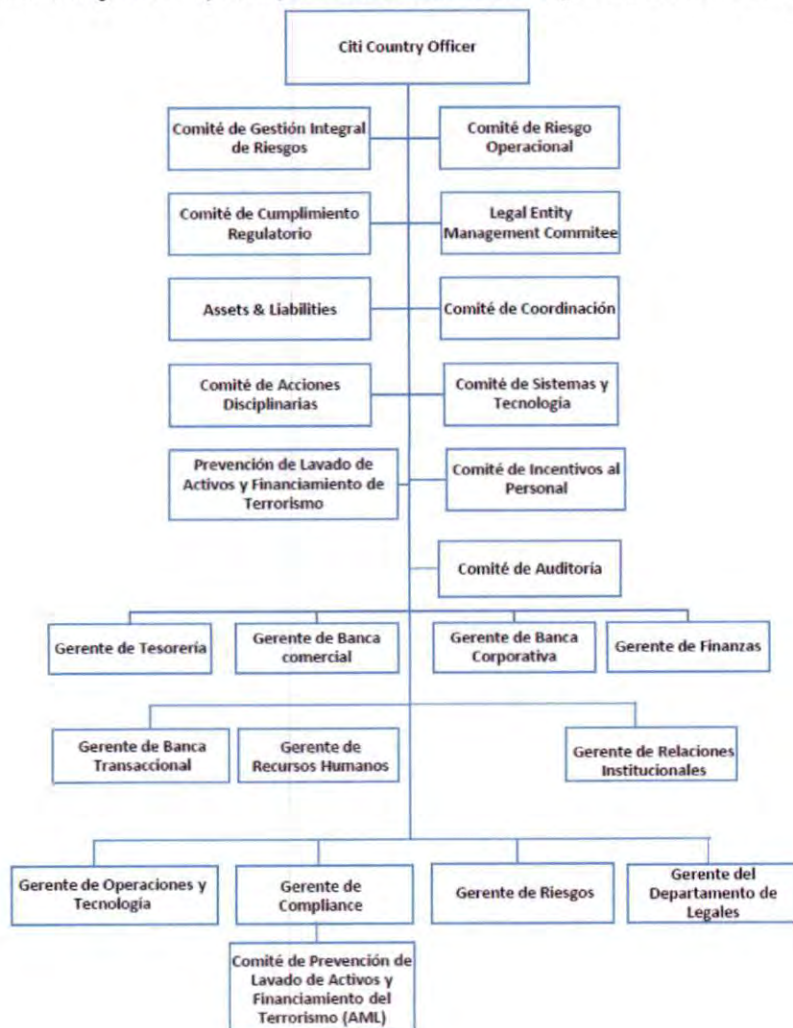
al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

37.2 Estructura organizacional (cont.)

37.2.1. Funciones y responsabilidades del CCO relacionados con la gestión de los riesgos, su control interno y la adecuación del capital (cont.)

El siguiente diagrama refleja la dependencia funcional de los órganos centrales de la Organización:



Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

37.1 Estructura propietaria básica (cont.)

37.1.1. Entidades que integran el grupo (cont.)

- CITICORP ADMINISTRADORA DE INVERSIONES S.A. (CADISA): Empresa cuyo objetivo principal es ofrecer servicios de fiduciario no financiero para fideicomisos en garantía y/o administración y roles de agencia bajo ley local.
- CITICORP CAPITAL MARKETS S.A. (CCM): Sociedad anónima inscripta ante la Comisión Nacional de Valores para actuar como Agente Liquidación y Compensación Propio. CCM actúa en el ámbito del mercado de capitales operando en el Mercado Abierto Electrónico (MAE) y en el Mercado a Término de Rosario (ROFEX), y desempeña principalmente las siguientes actividades: (i) la colocación de títulos valores en el mercado primario, (ii) la intermediación en la oferta pública de títulos de valores en el mercado secundario y (iii) en la compra y venta de moneda extranjera a término en ROFEX por cuenta propia y por orden de terceros.
- DINERS CLUB ARGENTINA S.R.L.: Empresa administradora de tarjetas de crédito. La cartera de contratos de tarjetas de crédito Diners, como así también la cartera de préstamos, fue vendida en diciembre de 2013 a Banco Comafi S.A.

La Entidad no se encuentra alcanzada por las normas sobre Supervisión Consolidada establecidas por el BCRA.

37.2 Estructura organizacional

La sucursal de Citibank N.A. establecida en Argentina es una sucursal de sociedad extranjera constituida en el país conforme los términos del artículo 118 de la Ley de Sociedades Comerciales Nro. 19.550 y autorizada por el Banco Central de la República Argentina para operar dentro del sistema financiero argentino.

Según se estipula en el Código de Gobierno Societario, la estructura organizacional de la Entidad se compone de un Representante Legal que ocupa la función de Citi Country Officer (CCO) y los Gerentes que forman parte de la Alta Gerencia del Banco; además de diversos Comités internos que asisten al CCO en temas de Gobierno Societario.

37.2.1 Funciones y responsabilidades del CCO relacionados con la gestión de los riesgos, su control interno y la adecuación del capital

El CCO asume como núcleo de su misión la función de supervisión de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Entidad, delegando la gestión ordinaria de los mismos en los correspondientes órganos ejecutivos y en los distintos equipos de dirección.

Adicionalmente, el CCO es responsable de establecer un marco adecuado y debidamente documentado para la gestión de riesgos, asegurando que obedece a los objetivos de capital y nivel de riesgo que la Entidad pretenda asumir.

Por otra parte, la Alta Gerencia es responsable de implementar la estrategia y las políticas aprobadas por el CCO en materia de gestión de riesgos y de desarrollar los procedimientos necesarios para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar cada uno de los riesgos identificados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa

Gerente General

Eduardo Vales

P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe

Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 35 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Representación, viáticos y movilidad	(13.437)	(10.473)
Servicios administrativos contratados	(190.112)	(77.545)
Servicios de seguridad	(10.890)	(28.916)
Otros honorarios	(6.455)	(16.615)
Seguros	(676)	(648)
Alquileres	(4.536)	(35.814)
Papelería y útiles	(2.546)	(7.791)
Electricidad y comunicaciones	(36.372)	(63.736)
Propaganda y publicidad	(350)	(15.683)
Impuestos	(91.105)	(141.454)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(17.539)	(22.612)
Otros	(41.266)	(46.062)
Total	(415.284)	(467.349)

NOTA 36 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(14.566)	(16.646)
Pérdida por venta o desvalorización de propiedades de inversión y otros activos no financieros	-	(744)
Depreciación de bienes diversos	(286)	-
Impuesto sobre los ingresos brutos	(158.173)	(130.549)
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	-	(30)
Cargos por reestructuraciones	(56.809)	(60.487)
Cargo por otras provisiones	(7.839)	(1.452)
Otros	(4.014)	(330)
Total	(241.687)	(210.238)

NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

37.1 Estructura propietaria básica

37.1.1 Entidades que integran el grupo

Existe vinculación, de acuerdo al texto ordenado de Fraccionamiento del Riesgo Crediticio emitido por el BCRA, con otras entidades aun cuando no conforman un grupo económico por se, entre las cuales se encuentran las siguientes:

- CITICARD S.A.: Su objeto social es Holding. Básicamente posee participaciones societarias en compañías dedicadas a actividades afines a la actividad bancaria. Actualmente posee participaciones accionarias en Gire S. A (Cobranzas electrónicas de empresas de servicios) y Argencontrol (cámara de clearing).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 32 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	448.175	379.834
Total	448.175	379.834

NOTA 33 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	-	4.907
Por venta de propiedad, planta y equipo	88	-
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	31.682	-
Créditos recuperados	-	930
Alquileres	13.001	4.643
Intereses punitivos	640	247
Otros	316.440	196.635
Total	361.851	207.362

NOTA 34 – BENEFICIOS AL PERSONAL

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Remuneraciones	(364.332)	(172.262)
Cargas Sociales	(114.524)	(165.116)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(36.284)	(45.524)
Servicios al personal	(11.816)	(44.601)
Total	(526.956)	(427.503)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa
Gerente General



Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
 al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 29 – INGRESOS POR COMISIONES

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Comisiones vinculadas con obligaciones	12.261	4.508
Comisiones vinculadas con créditos	32.197	29.741
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	1.221	1.105
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	10.412	13.639
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	12.063	13.250
Total	68.154	62.243

NOTA 30 – EGRESOS POR COMISIONES

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Otros	(9.723)	(7.975)
Total	(9.723)	(7.975)

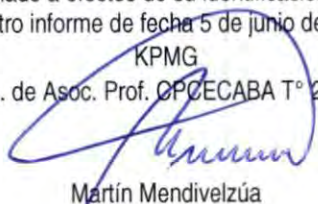
NOTA 31 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Activos financieros		
Resultado de instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	-	70.204
Subtotal Activos financieros	-	70.204
Pasivos financieros		
Resultado de Instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	(81.078)	(1.884)
Subtotal Pasivos financieros	(81.078)	(1.884)
Total	(81.078)	68.320

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
 al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

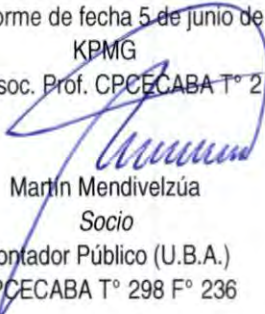
NOTA 27 – INGRESOS POR INTERESES

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Por títulos públicos	665.545	497.705
Por préstamos y otras financiaciones	1.603.921	993.910
Sector financiero	76.174	30.472
Sector privado no financiero	1.527.747	963.438
Adelantos	820.947	524.907
Hipotecarios	56.164	66.626
Prendarios	20.920	18.431
Arrendamientos financieros	1.821	7.044
Otros	597.207	326.676
Residentes en el exterior	30.688	19.754
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	319.712	173.063
Total	2.589.178	1.664.678

NOTA 28 – EGRESOS POR INTERESES

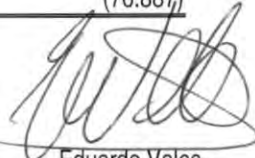
	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Por depósitos	(181.418)	(68.804)
Sector financiero	(4.138)	(7.013)
Sector privado no financiero	(177.280)	(61.791)
Cuentas corrientes	(148.168)	(16.135)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(29.112)	(45.656)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	(2)
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	(1.266)	(8.081)
Total	(182.684)	(76.887)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
 KPMG
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal

CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 24 – PROVISIONES (cont.)

24.7 Acción de repetición por el pago de intereses resarcitorios. Administración Federal de Ingresos Públicos (cont.)

Al 31 de marzo de 2018, de acuerdo a lo indicado en la Nota 50, Banco Santander Río S.A. ha asumido el pasivo que pueda generarse de un resultado adverso para Citibank NA en los procesos indicados en las notas 24.1; 24.2; 24.3; 24.4; 24.5 y 24.6.

24.8 Acción de repetición – Ajuste por Inflación Impositivo Periodos fiscales 2014 y 2016. Administración Federal de Ingresos Públicos.

El día 3 de enero de 2018 Citibank interpuso recurso de repetición ante la Administración Federal de Ingresos Públicos en los términos del artículo 81 de la Ley de Procedimiento Tributario 11.683 (t.o. en 1998 y sus modif.) a fin de obtener el reconocimiento y la restitución de los siguientes conceptos y montos:

- La suma de \$ 455.759.496 ingresada en exceso en concepto del Impuesto a las Ganancias por el periodo fiscal 2014 con más su actualización y accesorios respectivos
- La suma de \$ 1.137.455.953 ingresada en exceso en concepto del Impuesto a las Ganancias por el periodo fiscal 2016 con más su actualización y accesorios respectivos.

El fundamento de este pedido y los montos repetidos surgen de no haber aplicado los mecanismos del ajuste por inflación previstos en el Título VI de la Ley del Impuesto a las Ganancias.

Si bien, la interposición de este recurso de repetición no configura una contingencia para Citibank, consideramos que debido a antecedentes jurisprudenciales existentes Citibank tiene posibilidades de obtener una resolución favorable a sus pretensiones.

NOTA 25 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Impuestos a pagar	182.233	147.095	164.377
Remuneraciones y cargas sociales	284.818	248.892	446.671
Retenciones sobre remuneraciones	34.578	31.293	67.974
Otros pasivos no financieros	2.157.880	2.362.514	1.923.672
Total	2.659.509	2.789.794	2.602.694

NOTA 26 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de \$ 1.043.512, el cual está totalmente suscrito, integrado e inscripto.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa

Gerente General



Eduardo Vales

P/Representante Legal



Malvina Soledad Erramuspe

Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 24 – PROVISIONES (cont.)

24.6 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Entre Ríos (cont.)

Con fecha 4 de octubre de 2006, la entidad ha contestado la vista manifestando su disconformidad a la determinación del Fisco Provincial, recibiéndose el 5 de junio de 2007 una nota de D.G.R. mediante la cual desestima parcialmente el descargo, exigiéndole al Banco el ingreso de miles de \$ 1.928 en concepto de impuesto y intereses por los períodos 2000 a 2005 y multa por omisión de impuestos.

No obstante, el Banco ha tomado conocimiento que los días 27 y 28 de junio de 2008 se ha presentado ante la Comisión Arbitral y la Dirección General de Rentas de la Provincia de Entre Ríos, respectivamente, Recursos de Reconsideración contra la determinación descripta en el párrafo previo, sin respuesta por parte de la autoridad fiscal a la fecha de los presentes estados financieros.

Durante el período bajo análisis no se han producido novedades vinculadas a este tema.

24.7 Acción de repetición por el pago de intereses resarcitorios. Administración Federal de Ingresos Públicos

Con fecha 1 de julio de 2011, Citibank recibió una intimación de pago de la División Recaudación de la AFIP por la cual se le requirió que se anule una compensación de miles de \$ 29.060 con la cual se había cancelado el saldo a favor de AFIP del Impuesto a la Ganancias con el saldo a favor del Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta y se la sustituya por una compensación de miles de \$ 24.971 ingresando la diferencia de miles de \$ 4.092 más los correspondientes intereses resarcitorios. El motivo de la intimación es la supuesta imposibilidad de compensar Impuesto al débito/crédito para el pago de impuestos generando saldo a favor y procediendo a una compensación posterior.

Con fecha 3 de agosto de 2011, Citibank decide ingresar el monto intimado, procediendo a su inmediata compensación con Anticipos del Impuesto a las Ganancias y procede al pago de los intereses resarcitorios por miles de \$ 1.496 manifestando que no compartía el criterio fiscal y que se reservaba el derecho a solicitar la repetición de la suma ingresada.

Con fecha 4 de octubre de 2011, la Entidad procedió al inicio de la acción de repetición contra la AFIP a fin de que se le restituya el importe de miles de \$ 1.496 por constituir un pago sin causa.

El día 28 de mayo de 2012 Citibank fue notificado de la Resolución 57/2012 (DE LGCN) mediante la cual no se hace lugar al recurso de repetición planteado ante la Administración Federal de Ingresos Públicos. El 22 de octubre de 2012 se interpuso demanda judicial contra el Fisco Nacional.

Con fecha 23 de noviembre de 2015, se notifica a la Entidad de la sentencia emitida por el Juez en Primera Instancia en lo Contencioso Administrativo siendo ésta adversa al Banco. El 2 de diciembre de 2015 se presenta Recurso de Apelación ante la Cámara.

El día 10 de agosto de 2016 se notifica a la Entidad de la sentencia de la Cámara de Apelaciones la cual revoca el fallo de primera instancia y fija las costas por su orden.

La AFIP apeló la sentencia ante al CSJN la cual debe ser aceptada por la Cámara. A su vez Citibank con fecha 23 de septiembre de 2016 contestó el traslado de la Apelación de AFIP.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa

Gerente General

Malvina Soledad Erramuspe

Área contable

Eduardo Vales

P/Representante Legal

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 24 – PROVISIONES (cont.)

24.5 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Ciudad Autónoma de Buenos Aires (cont.)

Asimismo, el día 22 de diciembre de 2011 Citibank es notificado de la corrida de vista a través de la Resolución 3080-DGR-2011. La Entidad presenta el correspondiente descargo con fecha 26 de enero de 2012. Los ajustes corresponden principalmente a la intención del fisco de gravar los intereses no devengados por préstamos incobrables en estado 3, 4 y 5 según clasificación del Banco Central de la República Argentina y en la gravabilidad de los ingresos correspondientes a exportación de servicios que se encuentran exentos según normativa.

El Fisco de la Ciudad de Buenos Aires (AGIP), y en función de la presentación efectuada por el Banco, llevó a cabo una nueva verificación y el día 28 de diciembre de 2012 la Entidad fue notificada de la Resolución 3259-DGR-2012 por la cual se determinó de oficio miles de \$ 13.766 en concepto de Impuesto sobre los Ingresos Brutos por los periodos 2004 a 2010 más los correspondientes intereses.

El día 4 de febrero de 2013 Citibank presentó recurso de reconsideración.

Mediante Resolución Nro. 36/2014 la Comisión Arbitral dispuso que la AGIP deberá proceder a recalcular el ajuste en función al nuevo cálculo que debe efectuar de los coeficientes de participación en la sumatoria en función de lo establecido en la Resolución N° 4/2010 de la Comisión Arbitral y la Resolución Nro. 4/2011 de la Comisión Plenaria.

La Entidad considera que el impuesto y los recargos reclamados son improcedentes y no deberían prosperar, por lo tanto no se considera necesario la constitución de una previsión al 31 de marzo de 2018.

El día 23 de octubre de 2017 la Entidad fue notificada por la Dirección General de Rentas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires de presuntas diferencias en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos correspondiente al periodo fiscal 2013 por miles de \$ 3.994 más los correspondientes intereses.

El día 29 de Enero de 2018 Citibank es notificado por la Dirección General de Rentas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires de presuntas diferencias en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos correspondiente a los periodos fiscales 2014 y 2015 por miles de \$ 36.662 más los correspondientes intereses.

24.6 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Entre Ríos.

Durante el segundo trimestre del 2006 el Banco ha recibido una serie de requerimientos de información por parte del fisco provincial respecto de este impuesto.

De acuerdo a lo informado por la Entidad, con fecha 13 de septiembre de 2006 el Banco ha recibido una liquidación (vista) practicada por la Dirección General de Rentas de la Provincia de Entre Ríos (DGR) mediante la cual reclaman el pago de miles de \$ 1.733 (capital: miles de \$ 979 e intereses miles de \$ 754) en concepto de Impuesto sobre los Ingresos Brutos adeudados por los ejercicios fiscales 2000 a 2005 (ambos inclusive).

La determinación practicada por la DGR tiene su origen en ajustes a la sumatoria establecida en el artículo 8° del Convenio Multilateral y a las bases imponibles de la jurisdicción de Entre Ríos y de todo el país por aplicación del régimen de Convenio Multilateral y del Código Fiscal de la Provincia de Entre Ríos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Martín Mendivelzúa
Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa
Gerente General



Eduardo Vales
P/Representante Legal



Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 24 – PROVISIONES (cont.)

24.3 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Provincia de Buenos Aires (cont.)

Al igual que por los períodos anteriores la Entidad considera que el Impuesto y los recargos reclamados son improcedentes y no debería prosperar, por lo tanto no se considera necesario la constitución de una provisión al 31 de marzo de 2018.

24.4 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Provincia de Salta

El día 5 de noviembre de 2010 la Entidad ha sido notificada de la "Corrida de Vista Ley 7359 - Notificación e Intimación de pago" por la Dirección General de Rentas de la provincia de Salta. Mediante esta notificación se corre vista de presuntas diferencias por miles de \$ 3.090 en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos por los años 2005 a 2008 más los intereses correspondientes por miles de \$ 1.699.

Asimismo, con fecha 2 de diciembre de 2010 la Entidad presentó el descargo correspondiente. La mayoría de los ajustes corresponden a diferentes criterios en el armado de la sumatoria. Cabe agregar que, la Entidad ya ha ingresado el Impuesto en otras jurisdicciones. Por lo tanto, en caso de que prosperara el reclamo de la Dirección General de Rentas de la provincia de Salta debería aplicarse el Protocolo Adicional de acuerdo a las normas de la Comisión Arbitral.

No obstante, la Entidad considera que el impuesto y los recargos reclamados son improcedentes y no deberían prosperar, por lo tanto no se considera necesario la constitución de una provisión al 31 de diciembre de 2017.

Con fecha 24 de agosto de 2015, la Dirección General de Rentas de la Provincia de Salta hizo lugar parcialmente al descargo presentado efectuando una determinación de oficio por miles de \$ 2.724 más los intereses por \$ miles 4.691 correspondientes por los períodos 10/2005 al 12/2008 e iniciando sumario por multa equivalente al 50% del impuesto supuestamente omitido.

En consecuencia, con fecha 18 de septiembre de 2015, la Entidad ha presentado Recurso Jerárquico ante el Sr. Gobernador de la Provincia de Salta.

Con fecha 16 de septiembre de 2016 Citibank fue notificado del rechazo del Recurso Jerárquico interpuesto oportunamente.

El día 10 de noviembre de 2016 Citibank presentó demanda contenciosa ante el Juzgado de Primera Instancia en lo Contencioso Administrativo de la Provincia de Salta.

La Entidad continúa considerando que el impuesto y los recargos reclamados son improcedentes y no deberían prosperar en la etapa judicial.

24.5 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Con fecha 13 de diciembre de 2011, la Entidad fue notificada por la Dirección General de Rentas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires de presuntas diferencias en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos correspondiente a los períodos 2004 a 2010 por miles \$ 25.755 más los correspondientes intereses.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
 KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martin Mendivelzúa
 Socio

Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 24 – PROVISIONES (cont.)

24.3 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Provincia de Buenos Aires (cont.)

Año 2004, 2005 y 2006 (cont.)

El día 16 de julio de 2010 la Entidad presentó recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal de Apelaciones de la Provincia de Buenos Aires. Adicionalmente, la mayoría de los ajustes corresponden a diferentes criterios en el armado de la sumatoria por lo cual la Entidad ya ha ingresado el Impuesto en otras jurisdicciones. Por lo tanto, en caso de que prosperara el reclamo de ARBA debería aplicarse el Protocolo Adicional de acuerdo a las normas de la Comisión Arbitral.

Con fecha 17 de septiembre de 2010 la Entidad es notificada de la Disposición N° 4850/10 mediante la cual se da inicio al procedimiento determinativo y sumarial por presuntas diferencias por miles de \$1.233 correspondiente al Impuesto sobre los Ingresos Brutos correspondiente al año 2005 más los intereses correspondientes.

Asimismo, con fecha 7 de octubre de 2010, la Entidad ha presentado el descargo correspondiente argumentando que la mayoría de los ajustes corresponden a diferentes criterios en el armado de la sumatoria y la Entidad ya ha ingresado el impuesto en otras jurisdicciones. Por lo tanto en caso de que prospere el reclamo de ARBA debería aplicarse el Protocolo Adicional de acuerdo a las normas de la Comisión Arbitral.

Adicionalmente, con fecha 11 de julio de 2011, ARBA mediante Disposición N° 00093/11, efectuó la determinación de oficio por el año 2005 más los intereses resarcitorios. Por lo tanto, con fecha 11 de julio de 2011 la Entidad ha presentado recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal de Apelaciones de la Provincia de Buenos Aires.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2015 la Entidad es notificada de la sentencia del Tribunal Fiscal de la Provincia de Buenos Aires respecto del año 2005 la cual hace lugar a solo algunos de los planteos esgrimidos. En el mes de marzo de 2016 se interpuso demanda ante la Cámara Contenciosa.

Con fecha 13 de mayo de 2011 la Entidad fue notificada de la Disposición N° 2293/11 mediante la cual se da inicio al procedimiento determinativo y sumarial por presuntas diferencias en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos período fiscal 2006 por \$ 2.370 más los intereses correspondientes. Cabe aclarar que, con fecha 6 de junio de 2011 Citibank ha presentado el descargo correspondiente.

Con fecha 12 de diciembre de 2011, Citibank es notificado de la Disposición N° 2521/11 donde se efectúa la determinación de oficio por el año 2006 más los intereses resarcitorios. El día 29 de diciembre de 2011 la Entidad ha presentado recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal de Apelaciones de la Provincia de Buenos Aires.

La Entidad considera que el impuesto y los recargos reclamados son improcedentes y no deberían prosperar, por lo tanto no se considera necesario la constitución de una previsión al 31 de marzo de 2018.

Año 2011:

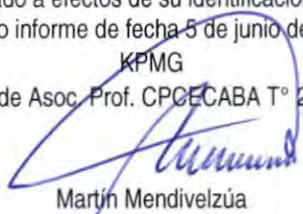
Con fecha 27 de noviembre de 2017 la Entidad es notificada del inicio del Procedimiento Determinativo y Sumarial Nro. 3747/17 por presuntas diferencias en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos correspondientes al período fiscal 2011 por un monto de \$ 1.225.735 más los correspondientes intereses.

El día 20 de diciembre de 2017 Citibank presenta el descargo correspondiente.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General



Eduardo Vales
 P/Representante Legal



Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 24 – PROVISIONES (cont.)

24.3 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Provincia de Buenos Aires (cont.)

Año 2002 (cont.)

El día 11 de noviembre de 2008 la Entidad presentó el descargo correspondiente. El día 29 de diciembre de 2008 la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, mediante Disposición N° 4904/08 efectúa la determinación de oficio por presuntas diferencias por miles de \$ 9.185 en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos por el año 2002 más los intereses correspondientes.

El día 20 de enero de 2009 la Entidad presentó recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal de Apelaciones de la Provincia de Buenos Aires.

Con fecha 19 de octubre de 2011 Citibank fue notificado de la sentencia del Tribunal Fiscal de Apelaciones por la determinación de oficio del Impuesto sobre los Ingresos Brutos correspondientes al periodo fiscal 2002. El Tribunal hizo lugar parcialmente al recurso de apelación interpuesto por Citibank ordenando a ARBA a realizar una nueva liquidación del impuesto la cual debería ser significativamente inferior.

Con fecha 7 de febrero de 2012 Citibank es notificado de una nueva liquidación del impuesto sobre los Ingresos Brutos correspondiente al año 2002 en función de la sentencia dictada por el Tribunal Fiscal de la Provincia de Buenos Aires. El monto determinado asciende a miles de \$ 1.163 a favor de ARBA y miles de \$ 641 a favor de Citibank.

El día 24 de febrero de 2012 Citibank contesta el traslado de la nueva liquidación objetando el cálculo efectuado por Rentas y se apruebe la liquidación efectuada por el Banco la cual arroja un saldo a favor de ARBA de miles de \$ 247 y un saldo a favor de Citibank de miles de \$ 845.

A su vez el día 29 de marzo de 2012 se promueve demanda contencioso administrativo contra ARBA a fin de impugnar la Resolución N° 2304 del Tribunal Fiscal de la Provincia de Buenos Aires.

El día 27 de junio de 2012 el Tribunal Fiscal de la Provincia de Buenos Aires resuelve aprobar la liquidación practicada por ARBA por el periodo fiscal 2002. Por lo tanto el día 4 de septiembre de 2012 el Banco procede a efectuar el pago correspondiente a los efectos de poder continuar con la demanda contencioso administrativa promovida el día 29 de marzo de 2012. El día 29 de diciembre de 2015, Citibank fue notificado de la sentencia del Tribunal en lo Contencioso Administrativo N° 1 de La Plata en la cual el Tribunal considera que las atribuciones de la ARBA para efectuar el reclamo del Impuesto sobre los ingresos brutos a Citibank por el año 2002 se encontraban prescriptas.

Año 2004, 2005 y 2006

Con fecha 30 de septiembre de 2009, ARBA notifica a la Entidad de presuntas diferencias a favor del fisco por los años 2004, 2005 y 2006 por un total de miles de \$ 5.911 más los intereses correspondientes.

Asimismo, con fecha 30 de diciembre de 2009 la Entidad es notificada del inicio del Procedimiento Determinativo y Sumarial N°. 10851/09 correspondiente al año 2004.

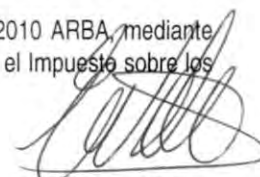
El día 21 de enero de 2010 la Entidad ha presentado el descargo correspondiente. El día 24 de junio de 2010 ARBA, mediante Disposición N° 3047/10 efectúa la determinación de oficio por presuntas diferencias por miles de \$ 1.437 en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos por el año 2004 más los intereses correspondientes.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
 KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 24 – PROVISIONES (cont.)

24.2 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Provincia de Santa Fe (cont.)

El 2 de febrero de 2009 Citibank es notificado de un oficio judicial mediante el cual se traba embargo a pedido de la Administración Provincial de Impuestos en función de lo establecido en el artículo 37 del Código Fiscal de la Provincia de Santa Fe por miles de \$ 5.551. La Entidad ofreció un seguro de caución por el importe embargado. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración Provincial de Impuestos no ha aceptado el seguro de caución.

El 19 de marzo de 2010 Citibank es notificado de la Resolución N° 4/2010 de la Comisión Arbitral en la cual se hace lugar parcialmente a la acción interpuesta por Citibank. El 12 de mayo de 2010 se presenta recurso de apelación ante la Comisión Plenaria.

Con fecha 2 de mayo de 2011, la Entidad es notificada de la Resolución N° 4/2011 de la Comisión Plenaria la cual resuelve rechazar el recurso presentado por el Banco pero obliga a la Provincia de Santa Fe a efectuar un nuevo cálculo según lo resuelto.

El día 21 de mayo de 2013 Citibank es notificado de la Resolución N° 050/13 mediante la cual no hace lugar al recurso de reconsideración incumpliendo con lo dispuesto en la Resolución N° 4 /2010 de la Comisión Plenaria. El día 25 de junio de 2013 se presentó recurso de apelación ante el Ministro de Economía de la Provincia previo pago del Impuesto determinado (miles de \$ 2.313).

Con fecha 7 de abril de 2015, mediante Decreto N° 923 emitido por el Gobernador de la Provincia de Santa Fe hace lugar parcialmente al recurso de apelación. El Banco presentó demanda contenciosa ante la Cámara Contenciosa Administrativa de la Provincia de Santa Fe.

La API aún no ha efectuado el recálculo del Impuesto en función del mencionado Decreto emitido por el Gobernador de la Provincia.

La Entidad considera que el impuesto y los recargos reclamados son improcedentes. Al originarse el reclamo en la asignación jurisdiccional del Impuesto por Provincia, el Banco ya ha ingresado el impuesto en otra jurisdicción por lo cual debería aplicarse el Protocolo Adicional.

24.3 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Provincia de Buenos Aires

Año 2002

El día 20 de junio de 2008 la Entidad es notificada de la Resolución N° 151/08 de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires (ARBA). Mediante al mencionada Resolución se corre vista de presuntas diferencias por miles de \$ 14.260 en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos por el año 2002 más los intereses por miles de \$ 43.211 correspondientes.

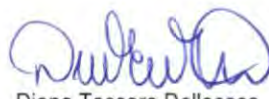
El día 14 de julio de 2008 la Entidad presentó el descargo correspondiente. A su vez, el día 20 de octubre de 2008 la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, mediante Disposición N° 2676/08 revoca la Resolución Nro 151/08 e inicia nuevamente el procedimiento de determinación de oficio.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
 KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
 Socio

Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 24 – PROVISIONES (cont.)

24.1 Impuesto de Sellos (cont.)

La Entidad considera por aplicación de la normativa legal vigente que la formalización, el riesgo y la contabilización de las operaciones de financiación de créditos por consumos de tarjetas se encuentran determinados en su casa central, ubicada en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, por lo que entiende que no existe hecho imponible en Santa Fe y Tucumán. Adicionalmente existen errores de cálculo en las liquidaciones de esta última provincia por lo que la cifra en discusión es significativamente menor.

El día 1 de julio de 2015, la Entidad es notificada del Decreto 1807 del Gobierno de la Provincia de Santa Fe mediante el cual se rechaza el Recurso de Apelación oportunamente presentado. Ante esto el Banco promueve demanda Contenciosa contra la Provincia de Santa Fe en la Cámara Contenciosa Administrativa de la mencionada Provincia.

Considerando lo indicado en los párrafos anteriores, la Entidad decidió activar las sumas ingresadas en el rubro "Otros activos financieros" al 31 de diciembre de 2016. No obstante ante las dificultades que se han presentado a los efectos de poder recuperar las cifras mencionadas la Entidad ha procedido a constituir una reserva, registrada en el rubro "Otros activos financieros" por miles de \$ 13.660. Al 31 de marzo de 2018, los créditos relacionados fueron cedidos acorde a lo indicado en la Nota 50.

24.2 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Provincia de Santa Fe

La Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe, mediante Resolución N° 569-8/2005, de fecha 28 de mayo de 2005, ha determinado diferencias en concepto de impuesto omitido, intereses y multas por el Impuesto sobre los Ingresos Brutos, por un total de miles de \$ 1.131 correspondientes a los períodos fiscales comprendidos entre el mes de enero 1997 y el mes de agosto 2002.

Ante dicho pronunciamiento la Entidad interpuso, con fecha 28 de junio de 2005, recurso de reconsideración ante la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe y recurso según los términos del Art. 24 Inc. b) del Convenio Multilateral ante la Comisión Arbitral.

El 10 de agosto de 2007 la Administración Provincial de Impuestos (API) de la Provincia de Santa Fe hace lugar parcialmente al Recurso de Reconsideración interpuesto. Debido a errores cometidos por esa Administración Provincial en la notificación del impuesto reclamado se solicita con fecha 21 de agosto de 2007 el recálculo del mismo siendo aceptado por la Administración Provincial de Impuestos de Santa Fe procediendo a elaborar nuevas planillas de ajuste. Con fecha 13 de febrero de 2008 API resolvió hacer lugar parcialmente al recurso de reconsideración interpuesto, recalculando la deuda mencionada. Por lo expuesto, la Entidad procedió a pagar la diferencia de impuesto calculada por miles de \$ 292. Agotada la vía administrativa, el 2 de septiembre de 2009 la Entidad ha decidido promover una demanda contenciosa a fin de dejar sin efecto la determinación efectuada por API, ordenar la devolución del pago efectuado por Citibank N.A. por miles de \$ 292 y apelar la multa por miles de \$ 50.

Adicionalmente, el 26 de marzo de 2008, la Administración Provincial de Impuestos ha determinado diferencias en concepto del impuesto omitido, intereses y multas por el impuesto sobre los ingresos brutos por un total de miles de \$ 4.254 correspondiente a los períodos fiscales 2002 a 2006 inclusive.

La Entidad interpuso, con fecha 17 de abril de 2008, recurso de reconsideración ante la Administración Provincial de Impuestos y recurso según los términos del Art. 24 Inc. b) del Convenio Multilateral ante la Comisión Arbitral.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa

Gerente General

Eduardo Vales

P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe

Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 24 – PROVISIONES

La composición y evolución de las provisiones reconocidas contablemente se incluyen en el Anexo J.

a) Por compromisos eventuales

La Entidad constituye provisiones para afrontar el riesgo de incumplimiento de garantías otorgadas, créditos acordados no utilizados y responsabilidades por operaciones de comercio exterior a favor de terceros.

b) Otras

La Entidad ha constituido provisiones en relación con ciertas demandas comerciales, civiles y laborales recibidas. En la estimación de los montos se considera la probabilidad de su concreción tomando en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos del Banco.

Asimismo, la Entidad ha recibido los siguientes reclamos impositivos sobre los que no se reconocen provisiones dada la situación indicada en cada proceso:

24.1 Impuesto de Sellos

Las Administraciones Provinciales de Impuestos de las Provincias de Santa Fe y Tucumán han determinado diferencias en concepto de impuesto omitido, intereses y multas por el impuesto de Sellos relacionado con la financiación de tarjetas de crédito.

La Administración Regional de Santa Fe mediante Resolución N° 391/95 determinó diferencias impositivas en concepto de impuesto de Sellos correspondientes al período fiscal comprendido entre 1989 y 1993. Ante dicho pronunciamiento la Entidad interpuso recurso de reconsideración, el cual se aceptó parcialmente, según Resolución del 21 de junio de 1996, requiriendo la mencionada Administración el ingreso de la suma de miles de \$ 1.511. En el mes de noviembre de 1999 la Entidad abonó el monto reclamado e interpuso recurso de apelación ante el Ministerio de Hacienda y Finanzas. Con fecha 9 de agosto de 2002 la Entidad ingresó miles de \$ 793 en respuesta a un nuevo requerimiento efectuado bajo el mismo concepto por la citada Administración.

Con fecha 2 de marzo de 2005, la Entidad fue intimada por el Fisco de la Provincia de Santa Fe al pago de una multa de miles \$ 3.583 en concepto de impuestos, intereses y multas correspondiente a operaciones de financiación por consumos de tarjetas de crédito. Con fecha 6 de abril de 2005 se presentó recurso de reconsideración por la misma, abonándose miles de \$ 276 correspondiente al impuesto reclamado, como condición de admisibilidad del recurso interpuesto. Dicho recurso de reconsideración fue aceptado. La Entidad considera que tanto el impuesto y particularmente los recargos reclamados son improcedentes y no deben prosperar, por lo que ninguna provisión ha sido considerada necesaria al efecto.

Por su parte la Dirección General de Rentas de la Provincia de Tucumán determinó presuntas diferencias en el impuesto de Sellos por los períodos fiscales comprendidos entre 1994 a 1999 reclamando miles de \$ 7.380 los cuales la Entidad ha abonado totalmente ingresando miles de \$ 1.454 el 20 de noviembre de 1998, miles de \$ 1.751 el 7 de diciembre de 1998, miles de \$ 2.130 el 12 de febrero de 1999 y miles de \$ 2.045 el 2 de abril de 2001. La Entidad ha interpuesto recurso de repetición ante la Dirección Provincial de Rentas de la Provincia de Tucumán por cada una de las sumas abonadas.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 21 – DEPÓSITOS

La información sobre concentración de depósitos se presenta en el Anexo H.

La composición de los depósitos del Sector privado no financiero es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Cuentas corrientes	20.662.089	18.665.547	19.360.089
Cajas de ahorro	16.754.549	11.418.397	16.760.963
Plazo fijo e inversiones a plazo	745.604	3.720.309	5.658.472
Otros	69.645	40.080	3.275.985
Total	38.231.887	33.844.333	45.055.509

NOTA 22 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los otros pasivos financieros se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Consumos a pagar de tarjetas de crédito	36.185	36.353	1.670.041
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	2.633	-	1.894
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	2.600.855	3.948.130	2.859.354
Acreedores varios	2.071.795	1.523.963	301.420
Total	4.711.468	5.508.446	4.832.709

NOTA 23 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	21.167	-	159.332
Corresponsalia - cuenta en moneda extranjera	1.945.165	152.331	-
BCRA - Ley 25.730	39	5	1.132
Otras financiaciones de entidades financieras en moneda extranjera	2.215.763	-	1.337.621
Total	4.182.134	152.336	1.498.085

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 18 – ACTIVOS INTANGIBLES

La evolución del rubro se muestra a continuación:

Concepto	Valor de origen al 31 de diciembre de 2017	Vida útil total estimada en años	Amortización					Valor residual al 31 de marzo de 2018
			Altas	Bajas	Acumulada al 31 de diciembre de 2017	Baja	Del período	Acumulada al cierre
Otros	2.672	5	-	(40)	(1.319)	-	(123)	(1.442)
Total	2.672		-	(40)	(1.319)	-	(123)	(1.442)

Concepto	Valor de origen al 31 de diciembre de 2016	Vida útil total estimada en años	Amortización					Valor residual al 31 de marzo de 2017
			Altas	Bajas	Acumulada al 31 de diciembre de 2016	Baja	Del período	Acumulada al cierre
Otros	1.907	5	162	-	(706)	-	(94)	(800)
Total	1.907		162	-	(706)	-	(94)	(800)

NOTA 19 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Obras de arte	1.117	1.117	1.117
Anticipos de impuestos	26.112	28.334	80.634
Pagos efectuados por adelantado	22.335	29.778	73.474
Otros	2.827	9.215	4.670
Total	52.391	68.444	159.895

NOTA 20 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Torre Citi ⁽¹⁾	-	207.698	-
Prisma Medios de Pagos S.A. ⁽²⁾	86.089	-	-
Total	86.089	207.698	-

⁽¹⁾ Con fecha 31 de enero de 2018 la Entidad procedió a la venta del inmueble Torre Citi y cedió a la compradora los contratos de locación afectados a dicho inmueble que al 31 de diciembre de 2017 se encontraba registrado como activo no corriente mantenido para la venta. La venta incluyó la cesión a la compradora de los contratos de locación afectados a dicho inmueble.

⁽²⁾ Registrada en este rubro según lo indicado en la Nota 16 y valuada de acuerdo con la NIIF 5, a su valor en libros o valor razonable menos costos de disposición, el menor.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 17 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (cont.)

El proceso de valuación ha involucrado el uso de métodos y procedimientos de mercado generalmente aceptados que se han considerado adecuados para el trabajo. En este sentido, se utilizaron los tres enfoques habituales respecto del valor: Costo, Comparación de Venta y Capitalización de Ingresos. Sobre la base del análisis efectuado por los tasadores, los conocimientos sobre cada tipo de inmueble de referencia y los perfiles relevantes de inversionistas, se ha considerado que todos los enfoques son significativos y aplicables en el desarrollo de una conclusión de valor verosímil.

Enfoque de comparación de ventas:

En este enfoque, se utilizan las ventas de inmuebles comparables, después del ajuste de diferencias, con el fin de indicar un valor para la propiedad de referencia. Por lo general, una valuación se realiza mediante el uso de una unidad de comparación, como el precio por metro cuadrado de superficie edificable, el multiplicador de ingresos brutos o de ingresos netos. Se aplican ajustes a la unidad de comparación a partir de un análisis de ventas comparables, y la unidad de comparación ajustada se utiliza para calcular el valor del terreno de la propiedad de referencia.

Enfoque de capitalización de ingresos:

Este enfoque determina, en primer lugar, la capacidad de generación de ingresos de un inmueble mediante el uso de los contratos de locación vigentes y la estimación de un alquiler vigente en el mercado a partir de dicha actividad con inmuebles que compiten por el espacio disponible. Luego, se aplican deducciones por falta de cobranza y disponibilidad, y por gastos operativos. El ingreso operativo neto resultante se divide por una tasa general de capitalización para obtener una opinión de valor para la propiedad de referencia. La tasa de capitalización representa la relación entre el ingreso operativo neto y el valor. Este método se denomina Capitalización Directa.

La valuación se realizó aplicando el enfoque de mercado, por el cual se consideraron precios de mercado por metro cuadrado de construcción de inmuebles similares, obtenidos bajo el método de comparación, y las características propias del inmueble a ser tasado, como antigüedad, estado de conservación, estado de mantenimiento, superficie, entorno comercial inmediato y contexto macroeconómico actual.

Los datos de entrada significativos utilizados, detallados por zona y su interrelación con el valor razonable se informan a continuación:

Principales variables de cálculo, no observables	Interrelación entre las principales variables y el valor razonable	Ciudad Autónoma de Buenos Aires	Provincias de Buenos Aires, Córdoba y Santa Fe	Resto del país
Precio por metro cuadrado comparable (en pesos).	A mayor precio por metro cuadrado, mayor valor razonable	\$ 21.000 - \$ 152.000	\$ 26.000 - \$ 42.000	\$ 63.000 - \$ 65.000
Antigüedad y conservación	A menor antigüedad y mejor estado de conservación, mayor valor razonable.	La mayoría de los inmuebles tienen más de 20 años de antigüedad, sin embargo se encuentran en buen estado.	El estado de los inmuebles en su mayoría está catalogado en buen estado y tienen una antigüedad entre 3 años a 38 años.	Son propiedades relativamente nuevas y en buen estado.
Otros	A mejor ubicación mayor valor razonable.	Superficie con ubicación comercial, espacio al frente, con disponibilidad de servicios.	Entorno de servicios, comercial y bancario, con vidriera esquinera.	Entre 200 y 300 metros de inmuebles con fines comparables.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa

Gerente General

Malvina Soledad Erramuspe

Área contable

Eduardo Vales

P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 17 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La evolución del rubro se muestra a continuación:

Concepto	Valor de origen al 31 de diciembre de 2017	Vida útil total estimada en años			Depreciación				Valor residual al 31 de marzo de 2018
			Altas	Bajas	Acumulada al 31 de diciembre de 2017	Baja	Del período	Acumulada al cierre	
Inmuebles	927.560	50	4.347	-	(14.810)	-	(3.704)	(18.514)	913.393
Mobiliario e Instalaciones	288.312	1 a 10	12.391	-	(102.947)	-	(6.176)	(109.123)	191.580
Máquinas y equipos	169.039	1 a 5	1.328	(15.348)	(106.826)	(13.556)	(4.943)	(98.213)	56.806
Vehículos	10.344	Hasta 5	3.291	(486)	(2.907)	(207)	(492)	(3.192)	9.957
Total	1.395.255		21.357	(15.834)	(227.490)	(13.763)	(15.315)	(229.042)	1.171.736

Concepto	Valor de origen al 31 de diciembre de 2016	Vida útil total estimada en años			Depreciación				Valor residual al 31 de marzo de 2017
			Altas	Bajas	Acumulada al 31 de diciembre de 2016	Baja	Del período	Acumulada al cierre	
Inmuebles	1.510.672	50	-	(380.148)	-	-	(4.522)	(4.522)	1.126.002
Mobiliario e Instalaciones	452.610	1 a 10	71.052	(114.351)	(266.950)	-	(9.898)	(276.848)	132.463
Máquinas y equipos	447.218	1 a 5	14.092	(52.366)	(335.075)	-	(8.769)	(343.844)	65.100
Vehículos	8.273	Hasta 5	-	(658)	(2.544)	-	(345)	(2.889)	4.726
Total	2.418.773		85.144	(547.523)	(604.569)	-	(23.534)	(628.103)	1.328.291

Como se menciona en la Nota 5.4 el Banco ha considerado el costo atribuido de la totalidad de sus inmuebles, basado en los valores razonables de los mismos al 1 de enero de 2017.

La determinación del valor razonable fue realizada por los peritos expertos de Cushman & Wakefield Argentina S.A., Colliers Internacional, Manuel Otero, Giménez Zapiola, Toribio Achaval y Cía. S.A., Mariano Lérida, Alonso Geimonat, Carlos Rubio Inmobiliaria, todos tasadores independientes con amplia trayectoria en el mercado inmobiliario, en cumplimiento de requisitos informativos estipulados de conformidad con las normas para la práctica de la valuación profesional (Uniform Standards of Professional Appraisal Practice) en lo referido a informes de valuación.

Para la preparación de las valuaciones consideradas a efectos de determinación de costo atribuido de los inmuebles, se han investigado una serie de inmuebles disponibles y las mejores ventas en el mercado al que pertenece cada propiedad de referencia. Asimismo, se analizó la información sobre alquileres y consideró la información aportada por compradores, vendedores, brokers, desarrolladores inmobiliarios y funcionarios públicos, incluyendo indicadores de economía regional, en general, y las economías específicas del área del inmueble de referencia.

Por su parte, los datos se han analizado y confirmado con fuentes consideradas confiables, en el curso normal de los negocios, conduciendo a las conclusiones de valor establecidas como costo atribuido.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa

Gerente General

Eduardo Vales

P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe

Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

c) Activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido (cont.)

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la tasa efectiva de impuesto a las ganancias es 32% y 34%, respectivamente.

El Banco tiene los siguientes quebrantos específicos por impuesto a las ganancias:

<u>Originado en</u>	<u>Monto</u>	<u>Alícuota del impuesto</u>	<u>Quebranto</u>	<u>Vigente hasta</u>
2014	51.480	30%	15.444	2019
2015	69.534	25%	17.384	2020
2016	48.958	25%	12.239	2021
2017	291.981	25%	72.995	2022
31.03.2018	81.078	25%	20.269	2023
	<u>543.031</u>		<u>138.331</u>	

NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, en las cuales el Banco no ejerce control, control conjunto ni influencia significativa se miden a su valor razonable con cambios en resultados. La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)	32	32	32
Interbanking S.A.	3.294	3.294	3.294
Prisma Medios de Pagos S.A.	-	86.089	21.347
Total	<u>3.326</u>	<u>89.415</u>	<u>24.673</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la participación en Prisma Medios de Pagos S.A. se encontraba registrada en el rubro "Inversiones en asociadas" y valuada a valor razonable. Al 31 de marzo de 2018 considerando el plan de desinversión iniciado por Prisma Medios de Pagos S.A. dicha participación ha sido registrada en el rubro "Activos no corrientes mantenidos para la venta", al menor entre su valor en libros y su valor razonable menos costos de disposición.

Por su parte, las participaciones en el patrimonio de una Entidad, para las que no se cuenta con una cotización a la fecha y se entiende el costo puede ser una estimación adecuada del valor razonable, se mantienen a su costo considerando que la información disponible de manera reciente es insuficiente para medir dicho valor razonable.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


Eduardo Vales
P/Representante Legal


Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

c) Activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido (cont.)

Concepto	Al 31 de diciembre de 2016	Cambios reconocidos en		Al 31 de marzo de 2017		
		Estado de resultados	Estado de ORI	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Impuesto diferido neto
Previsiones por riesgo de incobrabilidad	71.088	(12.762)	-	58.326	-	58.325
Provisiones	192.568	34.602	-	227.170	-	227.170
Propiedad, planta y equipo	(487.411)	91.155	-	-	(396.256)	(396.256)
Quebranto Especifico	58.391	(23.912)	-	34.919	(440)	34.479
Títulos Públicos	(3.272)	(31.115)	22.299	-	(12.088)	(12.088)
Otros	175.564	(177.327)	-	5.242	(7.005)	(1.762)
Total	6.928	(119.359)	22.299	325.657	(415.789)	(90.132)

El cargo por impuesto a las ganancias se compone de los siguientes conceptos:

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Impuesto corriente	(641.656)	(805.971)
Impuesto diferido	15.240	(119.359)
Cargo por impuesto a las ganancias	(626.416)	(925.330)

La reconciliación de la tasa efectiva del impuesto se muestra a continuación:

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Resultado antes del impuesto a las ganancias	1.980.321	2.748.713
Alícuota del impuesto a las ganancias	30%	35%
Impuesto sobre la ganancia gravada	(594.096)	(962.050)
Diferencias permanentes:		
Diferencia por cambio de tasa	(24.922)	-
Otros	(7.398)	36.720
Cargo por impuesto a las ganancias	(626.416)	(925.330)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa
Gerente General



Eduardo Vales
P/Representante Legal



Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Activo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Anticipos	2.294.935	1.721.643	1.273.534
Percepciones y retenciones	66.560	66.237	154.623
Total	2.361.495	1.787.880	1.428.157

b) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Provisión impuesto a las ganancias	3.106.653	2.465.017	2.334.809
	3.106.653	2.465.017	2.334.809

c) Activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido

La composición y la evolución de activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido se informan a continuación

Concepto	Al 31 de diciembre de 2017	Cambios reconocidos en		Al 31 de marzo de 2018		
		Estado de resultados	Estado de ORI	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Impuesto diferido neto
Previsiones por riesgo de incobrabilidad	61.399	(1.479)	-	59.920	-	59.920
Provisiones	202.203	(17.523)	-	184.680	-	184.680
Propiedad, planta y equipo	(343.070)	96.599	-	7.790	(254.261) ⁽²⁾	(246.471)
Quebranto Especifico	93.059	45.272	-	138.331	-	138.331
Impuesto 7% distribución de Dividendos	-	(104.430)	-	-	(104.430)	(104.430) ⁽¹⁾
Títulos Públicos	794	(8.202)	4.947	4.947	(7.408) ⁽²⁾	(2.461)
Otros	(6.128)	5.003	-	95	(1.220) ⁽²⁾	(1.125)
Total	8.257	15.240	4.947	395.763	(367.319)	28.444

(1) Impuesto sobre el 7% distribución de Dividendos, expuesto como pasivo por impuesto diferido

(2) Incluido como activo por impuesto diferido

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA

La apertura de otros títulos de deuda considerando su medición es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Medidos a valor razonable con cambios en ORI			
Títulos públicos	49.381	56.925	3.133.872
Letras del BCRA	4.717.317	6.401.234	-
Total	4.766.698	6.458.159	3.133.872

NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 2016 se incluye a continuación.

	31 de marzo de 2018	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	252.179	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera	751.325	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos	3.194.212	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera	294.962	Banelco, COELSA e Interbanking
TOTAL	4.492.678	
	31 de diciembre de 2017	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	478.555	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera	904.612	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos	2.741.071	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera	263.519	Banelco, COELSA e Interbanking
TOTAL	4.387.757	
	31 de diciembre de 2016	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	320.176	Rofex, COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera	136.678	Minibancos
Cuentas especiales de garantía en pesos	1.943.724	Interbanking, Banelco, COELSA y Argencard
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera	82.829	Banelco, COELSA, Interbanking
TOTAL	2.483.407	

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

a) Sector privado no financiero y residentes en el exterior (cont.)

La composición por tipo de cartera es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Cartera comercial	28.402.148	27.236.972	20.707.378
Cartera consumo y vivienda	-	-	11.369.094
Total	28.402.148	27.236.972	32.076.472

La clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación crediticia (determinada según los criterios dispuestos por el BCRA) y de las garantías recibidas se informa en el Anexo B. La conciliación de la información incluida en dicho Anexo con los saldos contables se muestra a continuación:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Total cartera comercial según Anexo B	29.241.705	28.320.662	21.111.777
Menos:			
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(320.356)	(303.901)	(226.851)
Más (menos):			
Adelantos y créditos acordados no utilizados	(6.601)	(16.331)	(42.703)
Garantías otorgadas	(466.856)	(479.673)	(82.352)
Créditos pendientes no utilizados	(48.076)	(291.215)	(59.918)
Reclasificación de partidas pendientes de imputación	2.332	7.430	7.425
Total cartera comercial	28.402.148	27.236.972	20.707.378
Total cartera consumo y vivienda según Anexo B	-	-	12.213.166
Menos:			
Previsión por riesgo de incobrabilidad	-	-	(298.240)
Más (menos):			
Ajustes por tasa de interés efectiva	-	-	(545.832)
Total cartera consumo y vivienda	-	-	11.369.094
Total	28.402.148	27.236.972	32.076.472

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

La información sobre concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo C. La conciliación de la información incluida en dicho Anexo con los saldos contables se muestra a continuación.

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Total Anexo C	29.241.705	28.320.662	33.324.943
Menos:			
Adelantos y créditos acordados no utilizados	(6.601)	(16.331)	(42.703)
Garantías otorgadas	(466.856)	(479.673)	(82.352)
Créditos pendientes no utilizados	(48.076)	(291.215)	(59.918)
Menos:			
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(320.356)	(303.901)	(525.091)
Más:			
Ajustes por tasa de interés efectiva	-	-	(545.832)
Reclasificación de partidas pendientes de imputación	2.332	7.430	7.425
Total préstamos y otras financiaciones	28.402.148	27.236.972	32.076.472

a) Sector privado no financiero y residentes en el exterior

La composición del rubro es la siguiente

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Otras entidades financieras	1.189.645	1.921.356	729.978
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	27.532.859	25.619.517	31.871.585
Adelantos	11.929.673	9.142.537	8.371.312
Hipotecarios	1.164.554	1.277.220	1.499.823
Prendarios	443.253	478.396	376.174
Personales	-	-	3.708.248
Tarjetas de crédito	220.389	192.699	7.498.870
Arrendamientos financieros	706.304	763.496	788.071
Documentos a sola firma	3.752.875	4.207.010	1.888.169
Documentos descontados	1.318.346	944.428	1.020.692
Documentos comprados	1.744.688	1.924.441	1.601.763
Prefinanciación de exportación	2.906.437	3.110.940	2.118.784
Otros	3.346.340	3.578.350	2.999.679
Subtotal	28.722.504	27.540.873	32.601.563
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(320.356)	(303.901)	(525.091)
Total	28.402.148	27.236.972	32.076.472

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
R/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de Otros activos financieros es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Medidos a costo amortizado			
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	1.227.695	8.013.663	195.359
Alquileres a cobrar	-	2.197	1.436
Deudores varios	1.278.322	1.439.138	1.272.877
	<u>2.506.017</u>	<u>9.454.998</u>	<u>1.469.672</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	-	-	(13.660)
	<u>2.506.017</u>	<u>9.454.998</u>	<u>1.456.012</u>

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

El Banco mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales. En consecuencia, mide los préstamos y otras financiaciones a su costo amortizado, excepto que las condiciones de los mismos no cumplan con el criterio de "solo pago de principal e intereses", en cuyo caso los mide a valor razonable con cambios en resultados.

Los préstamos y otras financiaciones clasificados considerando su forma de medición es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Medidos a costo amortizado	<u>28.722.504</u>	<u>27.540.873</u>	<u>32.601.563</u>
Subtotal	28.722.504	27.540.873	32.601.563
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(320.356)	(303.901)	(525.091)
	<u>28.402.148</u>	<u>27.236.972</u>	<u>32.076.472</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS (cont.)

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Activos			
Operaciones a término de moneda extranjera	527.225	727.232	5.554
	<u>527.225</u>	<u>727.232</u>	<u>5.554</u>
Pasivos			
Operaciones a término de moneda extranjera	444.377	140.379	-
Otras operaciones a término	-	329.094	36
	<u>444.377</u>	<u>469.473</u>	<u>36</u>

Los valores nominales de las operaciones a término y de los forward de moneda extranjera, expresados en moneda extranjera, en miles de dólares estadounidenses (US\$).

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Operaciones a término de moneda extranjera	48.439	25.625	(7.995)
Compras a término de moneda extranjera	51.094	33.177	47
Ventas a término de moneda extranjera	(2.655)	(7.552)	(8.042)
Forward de moneda extranjera	97.591	92.182	(123.686)
Compras a término de moneda extranjera	2.355.562	2.366.100	1.071.431
Ventas a término de moneda extranjera	(2.257.971)	(2.273.918)	(1.195.117)

NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Activos			
Títulos públicos	7.417.712	492.697	-
Total	<u>7.417.712</u>	<u>492.697</u>	<u>-</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES (cont.)

La NIIF 16 no introduce modificaciones a la contabilidad del arrendador, es decir que se continúa con la clasificación de los arrendamientos como financieros u operativos.

El Banco es arrendador en una serie de sucursales y oficinas, por lo que se espera que el Banco reconozca nuevos activos por el derecho al uso de estos inmuebles y la correspondiente deuda por arrendamientos. El Banco no ha finalizado aún la determinación de los montos que se requerirá reconocer en el ejercicio próximo con motivo de la entrada en vigencia de la NIIF 16.

NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

El saldo de Efectivo y equivalentes computado a los efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo incluye los siguientes conceptos.

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Efectivo	879.501	1.022.913	3.018.137	2.035.244
Entidades financieras y corresponsables	6.352.306	4.016.866	3.498.741	20.454.502
Otros	954.145	484.268	1.229.454	-
Total	8.185.952	5.524.047	7.746.332	22.489.746

NOTA 8 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

La composición del rubro es la siguiente

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Del país			
Títulos públicos	1.051.741.	1.261.666	1.177.759
Letras del BCRA	10.359.316	3.074.078	2.388.031
Total	11.411.057	4.335.744	3.565.790

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS

En el curso normal de sus negocios, el Banco concertó operaciones a término de moneda extranjera con liquidación diaria de diferencias, sin entrega del subyacente y operaciones de forward de moneda extranjera. Estas operaciones no califican como cobertura de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Los instrumentos mencionados se miden a su valor razonable y los cambios en los valores razonables se reconocieron en el Estado de Resultados en las líneas "Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" y "Por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martin Mendivelzúa
Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Se reconoce un pasivo por impuesto diferido por el efecto fiscal de todas las diferencias temporarias gravables.

NOTA 5 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.16 Impuesto a las ganancias corriente y diferido (cont.)

Se reconoce un activo por impuesto diferido por el efecto fiscal de las diferencias temporarias deducibles y los quebrantos no prescriptos, en la medida en que resulte probable que se disponga de ganancias fiscales futuras contra cuales puedan ser utilizadas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden aplicando las alícuotas del impuesto que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el pasivo se cancele o el activo se realice, que surgen de leyes sustancialmente sancionadas a la fecha de cierre.

c) Alícuota del impuesto a las ganancias

La alícuota del impuesto a las ganancias es del 30% para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero del 2018 hasta el 31 de diciembre del 2019 y del 25% para los ejercicios posteriores.

Adicionalmente y por esos mismos ejercicios, Citibank N.A. registra el impuesto complementario del 7% y 13% respectivamente, en concepto del impuesto complementario por las ganancias que remesará a su Casa Matriz, de acuerdo a lo establecido en el último párrafo del artículo 69 de la Ley del Impuesto a las Ganancias.

d) Posiciones fiscales inciertas

En la determinación de los montos de impuesto a las ganancias corriente y diferido, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas relacionadas con el impuesto a las ganancias, incluyendo si las mismas pueden generar impuestos o intereses adicionales. La evaluación se basa en estimaciones y premisas que pueden involucrar una serie de juicios sobre eventos futuros. Nueva información puede disponible que causar que el Banco modifique sus juicios con relación a lo adecuado de las deudas por impuestos reconocidas; tales cambios en las deudas impositivas impactarían el cargo por impuesto a las ganancias del periodo en el cual se realiza dicha determinación.

NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

Una serie de nuevas normas y modificaciones a las normas vigentes entrarán en vigencia con posterioridad al 1 de enero de 2018, y cuya aplicación anticipada se permite.

A través de la Comunicación "A" 6114 el BCRA dispuso con carácter general que no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

El Banco considera que la única norma que podría tener impacto potencial en la situación financiera y en los resultados del Banco es la NIIF 16 Arrendamientos, que reemplazará a las actuales normas sobre arrendamientos a partir de ejercicios comenzados el 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios, por el cual se reconoce un activo por derecho de uso del activo arrendado y un pasivo por arrendamiento por la obligación de realizar pagos por el arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 5 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.15 Arrendamientos (cont.)

c) Arrendamientos en los que el Banco es arrendatario (cont.)

El activo arrendado en un arrendamiento financiero se reconoce contablemente con contrapartida en una deuda por el arrendamiento. El reconocimiento inicial del activo se realiza por el menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Posteriormente, el activo arrendado se contabiliza de acuerdo con la política contable del activo de que se trate.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento financiero se separan entre el interés y la reducción de la deuda por el arrendamiento. El interés se reconoce a lo largo del período del arrendamiento aplicando una tasa de interés constante. Los pagos por arrendamientos contingentes se reconocen en resultados cuando se incurren.

d) Arrendamientos en los que el Banco es arrendador

El activo arrendado en un arrendamiento operativo se clasifica como "Otros activos no financieros" y se deprecia en su vida útil estimada. Los cobros recibidos bajo un arrendamiento operativo se reconocen en resultados aplicando el método de la línea recta en el plazo del arrendamiento.

El activo arrendado en un arrendamiento financiero se da de baja y se reconoce una cuenta por cobrar por el importe de la inversión neta en el arrendamiento en la línea "Préstamos y otras financiaciones".

Los cobros recibidos bajo un arrendamiento financiero se separan entre el interés y la reducción de la inversión neta del arrendamiento. El interés se reconoce a lo largo del período del arrendamiento aplicando una tasa de interés constante. Los arrendamientos contingentes no se consideran en la determinación de la inversión neta del arrendamiento.

5.16 Impuesto a las ganancias corriente y diferido

El cargo por el impuesto a las ganancias de cada período comprende el impuesto a las ganancias corriente y el diferido y se reconoce en resultados, excepto en la medida que se relacione con un concepto reconocido en ORI o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a las ganancias corriente comprende el impuesto a pagar, o los adelantos realizados sobre el impuesto gravable del período y cualquier ajuste a pagar o cobrar relacionado con años anteriores. El monto del impuesto a pagar (o recuperar) corriente es la mejor estimación del monto que se espera pagar (o recuperar) medido aplicando la tasa vigente a la fecha de cierre.

b) Impuesto diferido

El impuesto a las ganancias diferido reconoce el efecto fiscal de las diferencias temporarias entre los saldos contables de los activos y pasivos y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia gravable.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martin Mendivelzúa

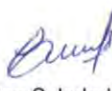
Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 5 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.13 Ingresos y egresos por intereses (cont.)

Los ingresos y egresos por intereses se reconocen en resultados usando el método de la tasa de interés efectiva.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen los costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición de un activo financiero o la emisión de un pasivo financiero.

Los ingresos y egresos por intereses que se presentan en el Estado de resultados incluye los intereses sobre:

- activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado; y
- activos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI.

5.14 Ingresos y egresos por comisiones

Las comisiones, honorarios y similares que forman parte de la tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se incluyen en la medición de la tasa de interés efectiva (ver Nota 5.13).

El resto de los ingresos por comisiones, que incluyen los honorarios por servicios, por administración de fondos comunes de inversión, comisiones de venta, honorarios por sindicación de préstamo, se reconocen cuando se presta el servicio relacionado.

El resto de los egresos por comisiones, se reconocen en resultados cuando se recibe el servicio relacionado.

5.15 Arrendamientos

a) Contratos que contienen un arrendamiento

Al inicio del contrato, el Banco determina si contiene un arrendamiento, en cuyo caso, los pagos del arrendamiento se separan entre los relacionados con el arrendamiento y con los otros elementos, sobre la base de valores razonables relativos.

b) Clasificación de un arrendamiento

Cuando el arrendamiento transfiere sustancialmente los riesgos y beneficios de la propiedad del activo arrendado, se clasifica como arrendamiento financiero. De otra forma, el arrendamiento se clasifica como operativo.

c) Arrendamientos en los que el Banco es arrendatario

El activo arrendado en un arrendamiento operativo no se reconoce contablemente. Los pagos realizados bajo un arrendamiento operativo se reconocen en resultados aplicando el método de la línea recta en el plazo del arrendamiento.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 5 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.9 Deterioro de activos no financieros (cont.)

El "valor recuperable" de un activo o UGE es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El "valor de uso" está basado en los flujos de fondos estimados, descontados a su valor presente usando la tasa de interés antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo o UGE.

Si el saldo contable de un activo (o UGE) es mayor que su valor recuperable, el activo (o UGE), es considerado deteriorado y su saldo contable se reduce a su valor recuperable y la diferencia se reconoce en resultados.

El deterioro del valor llave de negocios no se reversa. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se reversa solo en la medida que el valor contable de los activos no exceda el que hubieran tenido de no haberse reconocido el deterioro.

5.10 Provisiones

El Banco reconoce una provisión si, como resultado de eventos pasados, existe una obligación legal o implícita por un monto que puede estimarse de manera confiable y es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.

Para evaluar las provisiones, se consideraron los riesgos e incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión del asesor legal externo e interno del Banco. Con base en el análisis realizado, el Banco reconoce una provisión por el monto que se considere como la mejor estimación del gasto potencial requerido para liquidar la obligación presente en cada fecha de cierre.

Las provisiones reconocidas por el Banco se revisan a cada fecha de cierre y se ajustan para reflejar la mejor estimación disponible.

5.11 Beneficios al personal

Los beneficios al personal a corto plazo se reconocen en resultados cuando el empleado presta el servicio relacionado. Se reconoce una provisión si el Banco tiene la obligación legal o implícita, como resultado de servicios pasados provistos por el empleado, de abonar un monto que puede ser estimado de manera confiable.

Por su parte, los beneficios por terminación se reconocen cuando hay una decisión irrevocable de finalización de la relación laboral.

5.12 Capital social

El capital asignado al Banco se mantiene por su valor nominal

5.13 Ingresos y egresos por intereses

Los ingresos y egresos por intereses se reconocen en resultados usando el método de la tasa de interés efectiva.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa

Gerente General



Eduardo Vales

P/Representante Legal



Malvina Soledad Erramuspe

Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 5 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.7 Otros activos no financieros

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se miden a su costo, neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de compra contado y los gastos directamente atribuibles a la adquisición necesarios para llevar el activo a la ubicación y condición necesaria para operar de la manera prevista por la Dirección.

El Banco ha hecho uso de la opción de la NIIF 1 que permite considerar como costo atribuido de los ítems de propiedades de inversión su valor razonable al 1 de enero de 2017. El valor razonable se determinó en base a la tasación realizada por un profesional independiente, aplicando técnicas de valuación de Nivel 3. Para dicha tarea se utilizó un enfoque de mercado.

5.8 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes son clasificados como mantenidos para la venta si es altamente probable que vayan a ser recuperados principalmente a través de su venta, la cual se estima que ocurra dentro de los doce meses desde la fecha de clasificación como tal.

Estos activos, grupo de activos o grupo de activos y pasivos, generalmente se miden al menor entre su valor contable y su valor razonable menos el costo de la venta.

Cuando un ítem de propiedad planta y equipo se clasifica como "activo no corrientes mantenidos para la venta" la depreciación se detiene.

Cuando una inversión en una asociada o un negocio conjunto medido aplicando el método de la participación es clasificada como "activo no corrientes mantenidos para la venta" se detiene la aplicación del método de la participación.

5.9 Deterioro de activos no financieros

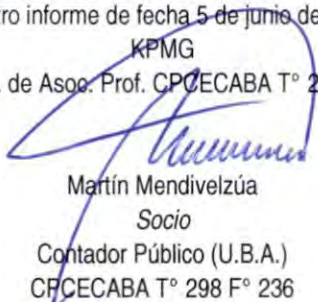
Como mínimo a cada fecha de cierre de ejercicio, el Banco evalúa si existen indicios de que un activo no financiero (excepto los activos por impuesto diferido) pueda estar deteriorado. Si existe tal inicio, se estima el valor recuperable del activo.

Para la prueba de deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan ingresos de fondos por su uso continuado que es independiente de los ingresos de fondos de otros activos o de otras unidades generadoras de efectivo (UGE).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



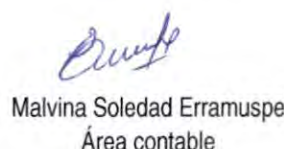
Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa
Gerente General



Eduardo Vales
P/Representante Legal



Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
 al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 5 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.4 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden a su costo, neto de la depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de compra contado y las erogaciones directamente atribuibles a la adquisición necesarios para llevar el activo a la ubicación y condición necesaria para operar de la manera prevista por la Dirección. Cuando contractual o legalmente se requiere el retiro o desmantelamiento futuro de un ítem de propiedad, planta y equipo, el costo del activo a la fecha su de reconocimiento inicial incluye el valor presente de la erogación futura estimada por su retiro o desmantelamiento.

El Banco ha hecho uso de la opción de la NIIF 1 que permite considerar como costo atribuido de la totalidad de sus inmuebles al valor razonable al 1 de enero de 2017. El valor razonable se determinó en base a la tasación realizada por un profesional independiente a dicha fecha, aplicando técnicas de valuación de Nivel 3. Para dicha tarea se utilizó un enfoque de mercado.

Las erogaciones posteriores se capitalizan únicamente si es probable que las mismas generen beneficios económicos futuros al Banco.

Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, aplicando tasas suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada de los bienes.

Los métodos de depreciación y las vidas útiles se revisan a cada fecha de cierre y se ajustan en forma prospectiva, en caso de ser necesario.

5.5 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Una asociada es una entidad sobre la que el Banco tiene una influencia significativa pero no control o control conjunto, de sus políticas financieras y operativas. Un negocio conjunto es un acuerdo por el cual el Banco tiene control conjunto, por el cual el Banco tiene derecho sobre los activos netos del acuerdo en lugar de derechos sobre los activos y obligaciones sobre los pasivos del acuerdo.

Las participaciones en asociadas se contabilizan usando el método de la participación. Inicialmente se reconocen al costo, que incluye los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, los estados financieros incluyen la participación del Banco en los resultados y en el ORI de las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación, hasta la fecha en que la influencia significativa o el control conjunto cesan.

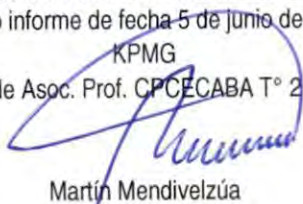
5.6 Activos intangibles

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 5392 del BCRA, la Entidad ha activado los gastos directos incrementales incurridos en el proceso de originación de financiaciones para la inversión productiva, que la Entidad no hubiera incurrido de no haber sido por el otorgamiento de los respectivos créditos. Dichos gastos de originación se amortizan en 60 cuotas mensuales.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 5 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.3 Activos y pasivos financieros (cont.)

e) Compensación de activos y pasivo financieros (cont.)

Los ingresos y gastos se presentan en términos netos solo cuando están permitidos según las NIIF, o por ganancias y pérdidas que surgen de un grupo de transacciones similares.

f) Medición a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es el monto de su reconocimiento inicial, menos los reembolsos de capital, más o menos la amortización, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento. En el caso de activos financieros, también incluye cualquier corrección por deterioro (incobrabilidad).

g) Deterioro de activos financieros

Como se mencionara en la Nota 2, el BCRA dispuso que las entidades financieras continúen aplicando el modelo de reconocimiento de deterioro de activos financieros vigente al 31 de diciembre de 2017 a través de la Comunicación "A"2950 y modificatorias. Dichas normas requieren que las entidades financieras:

- clasifiquen a sus deudores por "situación" de acuerdo con los lineamientos del BCRA; y que
- se reconozca una provisión por incobrabilidad en función de una tabla que determina el porcentaje a ser provisionado teniendo en cuenta la situación del deudor y la existencia de garantías.

El BCRA requiere que los clientes que componen la "cartera comercial" se analicen y clasifiquen por situación en forma individual. La cartera comercial incluye los créditos por encima de un monto determinado por el BCRA, cuyo repago se encuentra sujeto a la evolución de la actividad productiva o comercial del cliente. La evaluación de la capacidad de repago del deudor se realiza en función del flujo financiero estimado sobre la base de la información financiera actualizada y de parámetros sectoriales, considerando otras circunstancias de la actividad económica.

La "cartera de consumo" por su parte correspondiente a los periodos comparativos, se analiza en forma global, y los deudores se clasifican en función de los días de morosidad. La cartera de consumo incluye créditos para consumo, créditos para vivienda propia, y los préstamos por debajo de un monto determinado por el BCRA.

Los aumentos en la provisión para incobrables relacionada con "Préstamos y otras financiaciones" se reconocen en la línea "Cargo por incobrabilidad" del Estado de resultados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa

Gerente General

Eduardo Vales

P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe

Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 5 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.3 Activos y pasivos financieros (cont.)

c) Clasificación de pasivos financieros (cont.)

Los instrumentos financieros derivados se miden a su valor razonable con cambios en resultados.

Las garantías financieras son contratos que requieren que el Banco realice pagos especificados para reembolsar al tenedor por una pérdida en la que incurre debido a que un determinado deudor no cumple con sus obligaciones de pago en las condiciones contractuales de un instrumento de deuda.

La deuda que surge de las garantías financieras emitidas se reconoce inicialmente a su valor razonable. La deuda posteriormente se mide al mayor entre el monto amortizado y el valor presente de cualquier pago esperado para cancelar la deuda cuando se considere que dicho pago es probable.

d) Baja de activos y pasivos financieros

El Banco da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos a recibir los flujos de fondos del activo, o si fueron transferidos los derechos a recibir los flujos de fondos del activo en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, se ha transferido el control del mismo.

Cuando el Banco da de baja un activo financiero, la diferencia entre el saldo contable del activo y la contraprestación recibida y cualquier saldo reconocido en ORI se reconoce en resultados.

El Banco realiza transacciones en las cuales se transfieren activos financieros pero se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios del activo transferido. En esos casos, no se da de baja los activos financieros transferidos.

El Banco reconoce las ventas de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) como una financiación recibida en la línea "Operaciones de pase" en el Estado de situación financiera. La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual es devengado durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia se imputa en la línea "Otros ingresos financieros – Por baja o modificación sustancial de pasivos financieros" del Estado de resultados.

e) Compensación de activos y pasivo financieros

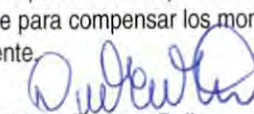
Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se presenta en el Estado de situación financiera cuando, y solo cuando, el Banco tiene un derecho exigible legalmente para compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos en forma neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

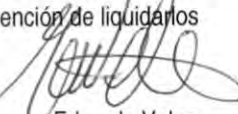
Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


Eduardo Vales
P/Representante Legal


Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 5 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.3 Activos y pasivos financieros (cont.)

b) Clasificación de activos financieros (cont.)

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para comercializar, el Banco puede elegir para cada instrumento en forma individual, presentar los cambios en el valor razonable en el ORI.

El resto de los activos financieros se clasificaban como medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esta categoría incluye a los instrumentos financieros derivados.

El Banco evalúa el objetivo del modelo de negocios bajo el cual mantiene un activo mantenido a nivel de portafolio. La información considerada incluye:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y la forma en la cual tales políticas se implementan. En particular, si la Dirección se enfoca en la ganancia que se origina en los intereses contractuales;
- cómo se mide e informa a la Dirección, el resultado del portafolio;
- los riesgos que afectan el resultado del modelo de negocios y cómo dichos riesgos son administrados;
- cómo se compensa a los administradores del portafolio (en función del valor razonable de los activos administrados o en función de los flujos de fondos cobrados); y
- la frecuencia volumen y oportunidad de la venta en períodos anteriores, los motivos de dichas ventas y las expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera en forma separada, sino como parte de la evaluación general sobre cómo el Banco establece objetivos para la administración de los activos financieros.

Los activos financieros mantenidos para comercializar o que son administrados en un portafolio cuyo rendimiento se mide en función de su valor razonable, se miden a su valor razonable con cambios en resultados.

En la evaluación de si los flujos de fondos contractuales cumple con el criterio de "solo pago de capital e intereses", el Banco define como "capital" el valor razonable del activo financiero a la fecha de su reconocimiento inicial y como "interés" a la contraprestación por el valor tiempo del dinero y los riesgos crediticios asociados con el capital pendiente de cobro y otros riesgos básicos de un préstamo. La evaluación considera si el activo financiero contiene condiciones contractuales que pueden cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de fondos contractuales de manera que no cumpla con el criterio mencionado.

Los activos financieros no se reclasifican con posterioridad a su reconocimiento inicial, a excepción de un cambio en los modelos de negocios del Banco.

c) Clasificación de pasivos financieros

El Banco clasifica sus pasivos financieros, distintos de instrumentos financieros derivados, las garantías emitidas y los compromisos de préstamos como medidos a costo amortizado.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 5 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.3 Activos y pasivos financieros

a) Reconocimiento

El Banco reconoce inicialmente los préstamos, los depósitos y los pasivos en la fecha en que se originaron. Todos los demás instrumentos financieros (incluidas las compras y ventas ordinarias de activos financieros) se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que el Banco se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

El Banco reconoce las compras de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) como una financiación otorgada en la línea "Operaciones de pase" en el Estado de situación financiera. La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual se devenga durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo.

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable. Para instrumentos que no se miden a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen a su valor razonable más (en el caso de activos) o menos (en el caso de pasivos) los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo o a la emisión del pasivo.

El precio de transacción usualmente es la mejor evidencia de su valor razonable en el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el Banco determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere de la contraprestación recibida o abonada, cuando el valor razonable es de Jerarquías 1 o 2, el instrumento financiero se mide inicialmente a su valor razonable y la diferencia se reconoce en resultados. Si el valor razonable en el reconocimiento inicial es de Jerarquía 3, la diferencia entre el valor razonable y la contraprestación se difiere en el plazo del instrumento.

b) Clasificación de activos financieros

A la fecha del reconocimiento inicial los activos financieros se clasifican y miden a costo amortizado, valor razonable con cambios en Otro resultado integral (ORI) o valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero se mide a costo amortizado si cumple con las siguientes condiciones:

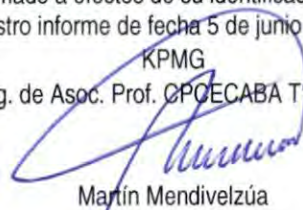
- el activo es mantenido bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener el activo para cobrar los flujos de fondos contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de fondos que cumplen con el criterio de "solo pagos de capital e intereses".

Un instrumento de deuda se mide a Valor razonable con cambios en ORI si cumple con las siguientes condiciones;

- el activo se mantiene en un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales y vender el activo financiero; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de fondos que cumplen con el criterio de "solo pagos de capital e intereses".

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES (cont.)

4.3 Mediciones a valor razonable (cont.)

Si no se cuenta con un precio de cotización en un mercado activo, entonces el Banco utiliza técnicas de valuación que maximiza el uso de datos de mercado relevantes y minimiza el uso de datos no observables. La elección de la técnica de valuación incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración a los efectos de fijar el precio de la transacción.

Los valores razonables se categorizan en diferentes niveles en la jerarquía de valor razonable en función de los datos de entrada usados en las técnicas de medición, como sigue:

- Nivel 1: cotizaciones en mercados activos (sin ajustar) para instrumentos idénticos.
- Nivel 2: modelos de valuación que utilizan datos observables de mercado como datos de entrada significativos.
- Nivel 3: modelos de valuación que utilizan datos no observables de mercado como datos de entrada significativos.

NOTA 5 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

El Banco ha aplicado de manera consistente las siguientes políticas contables en todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 para propósitos de la transición al Marco de información contable establecido por el BCRA. En la Nota 50 se detalla el impacto de la transición respecto de las normas contables establecidas por el BCRA previamente aplicadas.

Los presentes estados financieros se presentan en forma individual dado que la Entidad ha evaluado y concluye que no existen sociedades sujetas a consolidación en el marco de las condiciones establecidas en NIIF 10,

5.1 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos al tipo de cambio de referencia publicado por el BCRA a la fecha de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio publicado por el BCRA vigente al cierre del período o ejercicio.

Los activos y pasivos no monetarios que son medidos a valor razonable en una moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional al tipo de cambio de referencia vigente de la fecha en la cual se determinó el valor razonable. Los ítems no monetarios que se miden sobre bases de costo histórico en moneda extranjera se convierten usando el tipo de cambio de referencia vigente a la fecha de la transacción.

Las diferencias de cambio se presentan en el Estado de resultados en la línea "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera".

5.2 Efectivo y depósitos en bancos

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, y los saldos sin restricciones que se mantienen con BCRA y las cuentas a la vista mantenidas en entidades financieras locales y del exterior.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa

Gerente General

Eduardo Vales

P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe

Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

La preparación de estos estados financieros requiere que la Dirección realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y los supuestos asociados se basan en las expectativas y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias, cuyos resultados constituyen la base de los juicios sobre el valor de los activos y pasivos que no surgen fácilmente de otras fuentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. El efecto de las revisiones de las estimaciones contables se reconoce prospectivamente.

4.1. Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 5.15.a) – Determinación si un acuerdo contiene un arrendamiento
- Nota 5.3.c) – Clasificación de pasivos financieros
- Nota 5.3.b) – Clasificación de activos financieros
- Nota 5.3.g) – Deterioro de activos financieros
- Nota 5.9 – Deterioro de activos no financieros

4.2 Premisas y estimaciones sobre incertidumbres

La información sobre premisas y estimaciones sobre incertidumbres que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material de los presentes estados financieros se incluye en las siguientes notas:

- Nota 4.3 – Instrumentos financieros, en relación con la determinación de los valores razonables de activos financieros Nivel 2 y 3.
- Nota 5.3.g) – Deterioro de activos financieros
- Nota 15 – Impuesto a las ganancias, en relación con la disponibilidad de futuras ganancias gravables contra las cuales pueden ser usados los activos por impuesto diferido.

4.3 Mediciones a valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o que se pagaría por transferir una deuda en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición.

Cuando está disponible, el Banco mide el valor razonable de un instrumento financiero usando la cotización que surge de un mercado activo. Se considera que un mercado es activo si existen transacciones con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información sobre precios en forma continuada.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
 Socio

Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General

Eduardo Vales
 P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Citibank N.A. Sucursal Argentina (en adelante "el Banco, "la Entidad" indistintamente), con domicilio legal en Bartolomé Mitre 530, 5° piso, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, es una sucursal establecida en la República Argentina de la entidad financiera del exterior, Citibank N.A. con domicilio legal constituido en 399 Park Avenue, Nueva York, Nueva York, 10043, Estados Unidos de América.

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la normativa del Banco Central de la República Argentina (BCRA) que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con la excepción transitoria en la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (en adelante "Marco de información contable establecido por el BCRA"). A la fecha de los presentes estados financieros la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación de las normas de deterioro de NIIF 9.

Asimismo, el BCRA mediante las Comunicaciones "A" 6323 y 6324 estableció lineamientos para la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades financieras a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2018, incluyendo los requerimientos adicionales de información así como la información a ser presentada en forma de Anexos.

NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

El Banco considera al peso como su moneda funcional y de presentación. Los montos se presentan en miles de pesos, excepto que se indique lo contrario.

La Norma Internacional de Contabilidad 29 -Información financiera en economías hiperinflacionarias- requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. A los efectos de concluir sobre la existencia de una economía hiperinflacionaria, la NIC detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%.

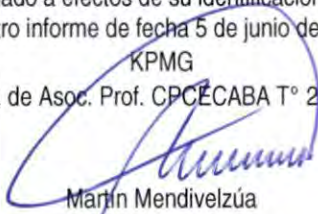
De acuerdo con las disposiciones establecidas por el Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional, la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A. y la Resolución General N° 441/2003 y modificatorias de la Comisión Nacional de Valores, la Entidad no aplica mecanismos de reexpresión de estados contables a partir del 1 de marzo de 2003.

Sin embargo, la existencia de variaciones importantes como las observadas en los últimos ejercicios en los precios de las variables relevantes de la economía, tales como el costo salarial, las tasas de interés y los tipos de cambio, podría igualmente afectar la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo de la Entidad y, por ende, la información suministrada en sus estados financieros, por lo que esas variaciones deberían ser tenidas en cuenta en la interpretación que haga el lector de los presentes estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Diana Tassara Dellacasa
 Gerente General


 Eduardo Vales
 P/Representante Legal


 Malvina Soledad Erramuspe
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos:	(19.286)	(162)
Compra de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y otros activos	(19.286)	(162)
Cobros:	40	462.379
Venta de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y otros activos	40	462.379
Total de flujos de efectivo (utilizados en) / generados por las actividades de inversión	(19.246)	462.217
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos:	-	(150.327)
Dividendos		
Adquisición o rescate de instrumentos de patrimonio propio		
Obligaciones negociables no subordinadas		
Banco Central de la República Argentina		
Financiaciones de entidades financieras locales		(150.327)
Obligaciones subordinadas	-	
Cambios en la participación de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control		
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		
Cobros:	4.029.798	191.481
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		
Obligaciones negociables no subordinadas		
Banco Central de la República Argentina	34	285
Financiaciones de entidades financieras locales	21.167	-
Cambios en la participación de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control		
Obligaciones subordinadas		
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	4.008.597	191.196
Total de flujos de efectivo generados por las actividades de financiación	4.029.798	41.154
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo y equivalentes de efectivo	(448.175)	(448.301)
Total de la variación de los flujos de efectivo		
Aumento neto / (Disminución neta) del efectivo y equivalentes	2.661.905	(14.743.414)
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	5.524.047	22.489.746
Efectivo y equivalentes al cierre del período	8.185.952	7.746.332

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de marzo de 2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades operativas			
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		1.980.321	2.748.713
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(1.840.786)	(1.985.759)
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	31	81.078	(68.320)
Amortizaciones y desvalorizaciones	17 y 18	15.438	23.628
Cargo por incobrabilidad		14.187	39.513
Intereses por títulos públicos		(665.545)	(497.705)
Intereses por préstamos y otras financiaciones		(1.603.921)	(1.991.121)
Intereses por operaciones de pase		(318.446)	(164.982)
Intereses por depósitos		181.418	220.796
Intereses por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras		-	2
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		448.175	448.301
Provisiones		6.830	4.129
(Aumentos) / Disminuciones netos proveniente de activos operativos:		(3.721.042)	3.826.420
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(6.490.846)	(4.003.013)
Instrumentos derivados		200.007	4.297
Operaciones de pase		(6.605.303)	(1.049.427)
Préstamos y otras financiaciones		424.558	13.704.342
Otras entidades financieras		800.567	79.212
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(376.009)	13.625.130
Otros títulos de deuda		1.682.731	2.211.453
Activos financieros entregados en garantía		(104.921)	(1.126.020)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		86.089	-
Otros activos		7.086.643	(5.915.212)
Aumentos / (disminuciones) netos proveniente de pasivos operativos:		3.259.617	(18.950.217)
Depósitos		4.213.242	(20.779.439)
Sector financiero		2.968	(198.034)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		4.210.274	(20.581.405)
Instrumentos derivados		(25.096)	87.630
Operaciones de pase		(1.266)	42.117
Otros pasivos		(927.263)	1.699.475
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(578.582)	(437.641)
Total de flujos de efectivo utilizados en las actividades operativas		(900.472)	(14.798.484)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2017 (en miles de pesos)

Movimientos	Nota	Capital social	Otros resultados integrales	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Asignado	Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio		1.043.512	-	2.133.305	-	7.845.398	11.022.215
Impacto de la implementación de las NIIF con las adaptaciones del BCRA	50	-	43.973	-	-	623.515	667.488
Saldo al inicio del ejercicio ajustado		1.043.512	43.973	2.133.305	-	8.468.913	11.689.703
Total Resultado integral del período							
- Resultado neto del período		-	-	-	-	1.823.383	1.823.383
- Otro resultado integral del período		-	(41.413)	-	-	-	(41.413)
Distribución de Resultados no asignados dispuesto por la Gerencia al 31/03/2017	42						
Reserva legal		-	-	825.358	-	(825.358)	-
Saldos al cierre del período		1.043.512	2.560	2.958.663	-	9.466.938	13.471.673

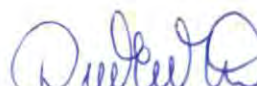
Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Malvina Soledad Erramuspe
Área contable


Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

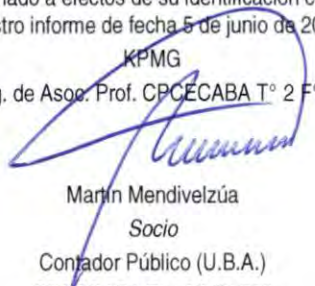
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Movimientos	Nota	Capital social	Otros resultados integrales	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Asignado	Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio		1.043.512	-	2.958.663	4.000.000	7.272.082	15.274.257
Impacto de la implementación de las NIIF con las adaptaciones del BCRA	50	-	10.978	-	-	997.273	1.008.251
Saldo al inicio del ejercicio ajustado		1.043.512	10.978	2.958.663	4.000.000	8.269.355	16.282.508
Tota Resultado integral del período		-	-	-	-	1.353.905	1.353.905
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	-
- Otro Resultado Integral del período		-	(8.730)	-	-	-	(8.730)
Saldos al cierre del período		1.043.512	2.248	2.958.663	4.000.000	9.623.260	17.627.683

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

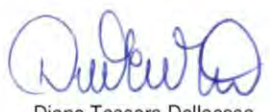

 Martin Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236


 Malvina Soledad Erramuspe
Área contable


 Diana Tassara Dellacasa
Gerente General


 Eduardo Vales
P/Representante Legal



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

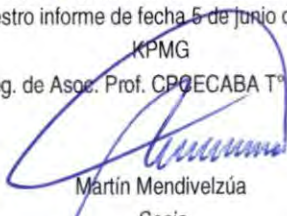
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017	Acumulado desde inicio del período hasta el 31/03/2018	Acumulado desde inicio del período hasta el 31/03/2017
Resultado neto del período	1.353.905	1.823.383	1.353.905	1.823.383
Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del período:				
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(8.730)	(41.413)	(8.730)	(41.413)
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(13.677)	(63.712)	(13.677)	(63.712)
Impuesto a las ganancias	4.947	22.299	4.947	22.299
Total ORI que se reclasificará al resultado del período	(8.730)	(41.413)	(8.730)	(41.413)
Total Otro resultado integral del período	(8.730)	(41.413)	(8.730)	(41.413)
Total Resultado integral del período	1.345.175	1.781.970	1.345.175	1.781.970

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236



Diana Tassara Dellacasa
Gerente General



Eduardo Vales
P/Representante Legal



Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE RESULTADOS por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	Notas	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017	Acumulado desde inicio del período hasta el 31/03/2018	Acumulado desde inicio del período hasta el 31/03/2017
Ingresos por intereses	27	2.589.178	1.664.678	2.589.178	1.664.678
Egresos por intereses	28	(182.684)	(76.887)	(182.684)	(76.887)
Resultado neto por intereses		2.406.494	1.587.791	2.406.494	1.587.791
Ingresos por comisiones	29	68.154	62.243	68.154	62.243
Egresos por comisiones	30	(9.723)	(7.975)	(9.723)	(7.975)
Resultado neto por comisiones		58.431	54.268	58.431	54.268
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	31	(81.078)	68.320	(81.078)	68.320
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	32	448.175	379.834	448.175	379.834
Otros ingresos operativos	33	361.851	207.362	361.851	207.362
Cargo por incobrabilidad		(14.187)	(39.513)	(14.187)	(39.513)
Ingreso operativo neto		3.179.686	2.258.062	3.179.686	2.258.062
Beneficios al personal	34	(526.956)	(427.503)	(526.956)	(427.503)
Gastos de administración	35	(415.284)	(467.349)	(415.284)	(467.349)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	17 y 18	(15.438)	(23.628)	(15.438)	(23.628)
Otros gastos operativos	36	(241.687)	(210.238)	(241.687)	(210.238)
Resultado operativo		1.980.321	1.129.344	1.980.321	1.129.344
Resultado antes del impuesto a las ganancias de las actividades que continúan		1.980.321	1.129.344	1.980.321	1.129.344
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan		(626.416)	(326.418)	(626.416)	(326.418)
Resultado neto de las actividades que continúan		1.353.905	802.926	1.353.905	802.926
Resultado de operaciones discontinuadas	50	-	1.619.369	-	1.619.369
Impuesto a las ganancias de las actividades discontinuadas	50	-	(598.912)	-	(598.912)
Resultado neto del período		1.353.905	1.823.383	1.353.905	1.823.383

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	Notas	Anexos	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
PASIVO					
Depósitos			38.323.273	33.928.613	45.398.909
Sector financiero			91.386	84.280	343.400
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	21	H	38.231.887	33.844.333	45.055.509
Instrumentos derivados	9		444.377	469.473	36
Otros pasivos financieros	22		4.711.468	5.508.446	4.832.709
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	23		4.182.134	152.336	1.498.085
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	15 b)		3.106.653	2.465.017	2.334.809
Provisiones	24	J	359.061	352.231	288.966
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	15 c)		104.430	-	-
Otros pasivos no financieros	25		2.659.509	2.789.794	2.602.694
TOTAL PASIVO			53.890.905	45.665.910	56.956.208
PATRIMONIO NETO					
Capital social	26		1.043.512	1.043.512	1.043.512
Ganancias reservadas			6.958.663	6.958.663	2.133.305
Resultados no asignados			8.269.355	3.643.555	4.342.123
Otros resultados integrales			2.248	10.978	43.973
Resultado del período / ejercicio			1.353.905	4.625.800	4.126.790
TOTAL PATRIMONIO NETO			17.627.683	16.282.508	11.689.703
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			71.518.588	61.948.418	68.645.911

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018
KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa
Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Eduardo Vales
P/Representante Legal

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA al 31 de marzo de 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	Notas	Anexos	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
ACTIVO					
Efectivo y depósitos en bancos	7		8.185.952	5.524.047	22.489.746
Efectivo			879.501	1.022.913	2.035.244
Entidades financieras y corresponsales			6.352.306	4.016.866	20.454.502
Banco Central de la República Argentina (BCRA)			5.979.419	3.716.722	18.637.380
Otras del país y del exterior			372.887	300.144	1.817.122
Otros			954.145	484.268	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	A	11.411.057	4.335.744	3.565.790
Instrumentos derivados	9		527.225	727.232	5.554
Operaciones de pase	10		7.417.712	492.697	-
Otros activos financieros	11		2.506.017	9.454.998	1.456.012
Préstamos y otras financiaciones	12		28.402.148	27.236.972	32.076.472
Otras entidades financieras			1.177.749	1.902.142	723.109
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			27.224.399	25.334.830	31.353.363
Otros títulos de deuda	13	A	4.766.698	6.458.159	3.133.872
Activos financieros entregados en garantía	14		4.492.678	4.387.757	2.483.407
Activos por impuestos a las ganancias corriente	15 a)		2.361.495	1.787.880	1.428.157
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16		3.326	89.415	24.673
Propiedad, planta y equipo	17		1.171.736	1.167.765	1.814.204
Activos intangibles	18		1.190	1.353	1.201
Activos por impuesto a las ganancias diferido	15 c)		132.874	8.257	6.928
Otros activos no financieros	19		52.391	68.444	159.895
Activos no corrientes mantenidos para la venta	20		86.089	207.698	-
TOTAL ACTIVO			71.518.588	61.948.418	68.645.911

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de junio de 2018

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Diana Tassara Dellacasa
Gerente General

Malvina Soledad Erramuspe
Área contable

Eduardo Vales
P/Representante Legal

NOTA 32 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA.....	49
NOTA 33 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS.....	49
NOTA 34 – BENEFICIOS AL PERSONAL.....	49
NOTA 35 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	50
NOTA 36 – OTROS GASTOS OPERATIVOS.....	50
NOTA 37 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO.....	50
NOTA 38 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	63
NOTA 39 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	75
NOTA 40 – PARTES RELACIONADAS.....	79
NOTA 41 – ARRENDAMIENTOS.....	80
NOTA 42 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS.....	81
NOTA 43 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA.....	83
NOTA 44 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS.....	83
NOTA 45 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS.....	83
NOTA 46 – RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPUBLICA ARGENTINA.....	85
NOTA 47 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO.....	85
NOTA 48 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD.....	88
NOTA 49 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA.....	88
NOTA 50 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA..	89
ANEXO A.....	94
ANEXO B.....	102
ANEXO C.....	104
ANEXO D.....	105
ANEXO H.....	108
ANEXO I.....	119
ANEXO J.....	112
ANEXO L.....	113
ANEXO O.....	114
ANEXO R.....	115

Índice

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.....	4
ESTADO DE RESULTADOS	6
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	10
NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL.....	12
NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	12
NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN	12
NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES	13
4.1. Juicios	13
4.2 Premisas y estimaciones sobre incertidumbres	13
4.3 Mediciones a valor razonable	13
NOTA 5 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	14
5.1 Moneda extranjera	14
5.2 Efectivo y depósitos en bancos.....	14
5.3 Activos y pasivos financieros	15
5.4 Propiedad, planta y equipo	19
5.5 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	19
5.6 Activos intangibles	19
5.7 Otros activos no financieros.....	20
5.8 Activos no corrientes mantenidos para la venta	20
5.9 Deterioro de activos no financieros.....	20
5.10 Provisiones.....	21
5.11 Beneficios al personal	21
5.12 Capital social.....	21
5.13 Ingresos y egresos por intereses	21
5.14 Ingresos y egresos por comisiones.....	22
5.15 Arrendamientos.....	22
5.16 Impuesto a las ganancias corriente y diferido.....	23
NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES.....	24
NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	25
NOTA 8 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	25
NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS.....	25
NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE.....	26
NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	27
NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	27
NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA.....	30
NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	30
NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	31
NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO.....	33
NOTA 17 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	34
NOTA 18 – ACTIVOS INTANGIBLES.....	36
NOTA 19 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	36
NOTA 20 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	36
NOTA 21 – DEPÓSITOS	37
NOTA 22 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	37
NOTA 23 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	37
NOTA 24 – PROVISIONES.....	38
NOTA 25 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	46
NOTA 26 – CAPITAL SOCIAL	46
NOTA 27 – INGRESOS POR INTERESES.....	47
NOTA 28 – EGRESOS POR INTERESES.....	47
NOTA 29 – INGRESOS POR COMISIONES.....	48
NOTA 30 – EGRESOS POR COMISIONES.....	48
NOTA 31 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	48



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

Estados financieros intermedios
por el período de tres meses
finalizado el 31 de marzo de 2018