



**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

Estados financieros intermedios condensados  
por el período de tres meses  
finalizado el 31 de marzo de 2020

## Índice

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO .....	4
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO .....	6
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO.....	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO .....	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO .....	10
NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y CONTEXTO ECONOMICO.....	12
NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	14
NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.....	15
NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES.....	15
NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	15
NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES .....	22
NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS.....	23
NOTA 8 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS .....	23
NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS .....	23
NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE .....	24
NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS .....	25
NOTA 12- PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES .....	25
NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA.....	28
NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA .....	28
NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	29
NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO .....	31
NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO.....	31
NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	32
NOTA 19 – DEPÓSITOS .....	32
NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS .....	33
NOTA 21 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	33
NOTA 22 – PROVISIONES .....	33
NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	34
NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL .....	34
NOTA 25 – INGRESOS POR INTERESES .....	34
NOTA 26 – EGRESOS POR INTERESES .....	35
NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES .....	35
NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES.....	35
NOTA 29 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS .....	36
NOTA 30 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA .....	36
NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS.....	36
NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL .....	37
NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	37
NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS.....	37
NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS .....	38
NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	41
NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS.....	42
NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES .....	44
NOTA 39 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS .....	45
NOTA 40 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA .....	47
NOTA 41 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS.....	47
NOTA 42 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS.....	48
NOTA 43 – RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPUBLICA ARGENTINA.....	49
NOTA 44 – GRUPO ECONOMICO .....	49
NOTA 45 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO .....	50
NOTA 46 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD .....	51
NOTA 47 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA.....	52
NOTA 48 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE .....	52

ANEXO A .....	41
ANEXO B .....	46
ANEXO C .....	47
ANEXO D .....	48
ANEXO H .....	49
ANEXO I .....	50
ANEXO J .....	51
ANEXO L .....	52
ANEXO O .....	53
ANEXO R .....	54



**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO** al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	Anexos	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>ACTIVO</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	7		82.635.381	56.502.835
Efectivo			2.153.958	2.295.586
Entidades financieras y corresponsales			80.355.509	54.034.695
Banco Central de la República Argentina (BCRA)	42.1		79.214.015	52.481.779
Otras del país y del exterior			1.141.494	1.552.916
Otros			125.914	172.554
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	A	80.638.534	70.384.696
Instrumentos derivados	9		219.152	380.343
Operaciones de pase	10		-	18.482.021
Otros activos financieros	11		2.596.798	3.168.001
Préstamos y otras financiaciones	12		43.156.842	36.178.364
Otras entidades financieras			81.065	145.153
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			43.075.777	36.033.211
Otros títulos de deuda	13	A	2.833.478	1.833.144
Activos financieros entregados en garantía	14		12.379.659	10.517.963
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16	A	268.669	289.624
Propiedad y equipo	17		2.304.648	2.334.725
Activos por impuesto a las ganancias diferido			2.621.438	2.591.165
Otros activos no financieros	18		109.128	110.303
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>229.763.727</b>	<b>202.773.184</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio  
 Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO** al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	Anexos	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>PASIVO</b>				
Depósitos		H	147.442.523	129.176.270
Sector financiero			184.328	9.347
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	19		147.258.195	129.166.923
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados			31.261	-
Instrumentos derivados	9		18.984	118.773
Operaciones de pase	10		-	240.525
Otros pasivos financieros	20		13.932.703	12.349.903
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones				
Financieras	21		30.669	339.775
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	15 a)		9.073.733	8.282.759
Provisiones	22		856.715	745.920
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido			1.148.474	988.632
Otros pasivos no financieros	23		5.892.564	6.700.281
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b><u>178.427.626</u></b>	<b><u>158.942.838</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital social	24		1.043.512	1.043.512
Ajustes al capital			16.981.115	16.981.115
Ganancias reservadas			17.937.353	11.589.230
Resultados no asignados			9.069.106	(8.399.531)
Otros resultados integrales acumulados			(1.221.732)	(1.200.740)
Resultado del período / ejercicio			7.526.747	23.816.760
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b><u>51.336.101</u></b>	<b><u>43.830.346</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b><u>229.763.727</u></b>	<b><u>202.773.184</u></b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO** por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 y 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingresos por intereses	25	5.743.752	7.202.745
Egresos por intereses	26	(622.363)	(579.780)
Resultado neto por intereses		<b>5.121.389</b>	<b>6.622.965</b>
Ingresos por comisiones	27	213.128	154.481
Egresos por comisiones	28	(3.811)	(13.662)
Resultado neto por comisiones		<b>209.317</b>	<b>140.819</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	7.974.011	5.398.146
Diferencia de cotización de moneda extranjera	30	2.228.818	261.865
Otros ingresos operativos	31	836.031	1.718.610
Cargo por incobrabilidad		(126.988)	(901.845)
Ingreso operativo neto		<b>16.242.578</b>	<b>13.240.560</b>
Beneficios al personal	32	(1.304.800)	(1.258.017)
Gastos de administración	33	(675.709)	(853.319)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(54.056)	(90.335)
Otros gastos operativos	34	(600.351)	(615.832)
Resultado operativo		<b>13.607.662</b>	<b>10.423.057</b>
Resultado por la posición monetaria Neta		(3.082.011)	(3.731.956)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		<b>10.525.651</b>	<b>6.691.101</b>
Impuesto a las ganancias	15 b)	(2.998.904)	(3.774.323)
Resultado neto del período		<b>7.526.747</b>	<b>2.916.778</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

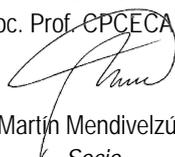
**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO** por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 y 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

<u>Conceptos</u>	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de marzo de 2019</u>
Resultado neto del período	<b>7.526.747</b>	<b>2.916.778</b>
Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del período:		
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(20.992)	(185.063)
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(32.246)	(284.275)
Impuesto a las ganancias	11.254	99.212
Total ORI que se reclasificará al resultado del período	<u>(20.992)</u>	<u>(185.063)</u>
Total Otro resultado integral del período	<u>(20.992)</u>	<u>(185.063)</u>
Total Resultado integral del período	<u><b>7.505.755</b></u>	<u><b>2.731.715</b></u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO** por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Movimientos	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	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 reexpresados		1.043.512	16.981.115	(1.200.740)	9.935.447	1.653.783	15.358.477	43.771.594
Ajustes y reexpresiones retroactivas	5.2	-	-	-	-	-	58.752	58.752
<b>Saldo al inicio del ejercicio ajustado</b>		<b>1.043.512</b>	<b>16.981.115</b>	<b>(1.200.740)</b>	<b>9.935.447</b>	<b>1.653.783</b>	<b>15.417.229</b>	<b>43.830.346</b>
Tota Resultado integral del período		-	-	(20.992)	-	-	7.526.747	7.505.755
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	7.526.747	7.526.747
- Otro Resultado Integral del período		-	-	(20.992)	-	-	-	(20.992)
Distribución de Resultados no asignados Reserva Legal	39	-	-	-	6.348.123	-	(6.348.123)	-
		-	-	-	6.348.123	-	(6.348.123)	-
<b>Saldos al cierre del período</b>		<b>1.043.512</b>	<b>16.981.115</b>	<b>(1.221.732)</b>	<b>16.283.570</b>	<b>1.653.783</b>	<b>16.595.853</b>	<b>51.336.101</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO** por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Movimientos	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	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 reexpresados		1.043.512	16.981.115	(601.458)	6.316.607	-	12.692.199	36.431.975
Ajustes y reexpresiones retroactivas	5.2	-	-	-	-	-	(288.809)	(288.809)
<b>Saldo al inicio del ejercicio ajustado</b>		<b>1.043.512</b>	<b>16.981.115</b>	<b>(601.458)</b>	<b>6.316.607</b>	<b>-</b>	<b>12.403.390</b>	<b>36.143.166</b>
Tota Resultado integral del período		-	-	(185.063)	-	-	2.916.778	2.731.715
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	2.916.778	2.916.778
- Otro Resultado Integral del período		-	-	(185.063)	-	-	-	(185.063)
Distribución de Resultados no asignados		-	-	-	3.618.839	-	(6.097.334)	(2.478.495)
Reserva Legal		-	-	-	3.618.839	-	(3.618.839)	-
Dividendos		-	-	-	-	-	(2.478.495)	(2.478.495)
<b>Saldos al cierre del período</b>		<b>1.043.512</b>	<b>16.981.115</b>	<b>(786.521)</b>	<b>9.935.446</b>	<b>-</b>	<b>9.222.834</b>	<b>36.396.386</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO** por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 y 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
<b>Flujos de efectivo de las actividades operativas</b>			
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		10.525.651	6.691.101
Ajuste por el resultado monetario del período		3.082.011	3.731.956
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		<b>(10.433.754)</b>	<b>(5.020.457)</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	(7.974.011)	(5.398.146)
Depreciaciones	17	54.056	90.335
Desvalorizaciones	34	1.454	92
Cargo por incobrabilidad		126.988	901.845
Resultado por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados		20.955	(330.490)
Intereses por préstamos y otras financiaciones		(776.218)	(175.262)
Intereses por operaciones de pase		-	-
Intereses por depósitos		96.649	37.184
Intereses por otros activos y pasivos financieros		-	10.586
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		(2.002.172)	(261.865)
Cargo por otras provisiones	34	18.545	105.264
Aumentos netos / (Disminuciones netas) proveniente de activos operativos:		<b>(2.621.288)</b>	<b>(22.338.309)</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(7.716.125)	(11.979.223)
Instrumentos derivados		140.258	(8.462)
Operaciones de pase		17.879.432	1.325.326
Préstamos y otras financiaciones		<b>(9.140.346)</b>	<b>(7.624.266)</b>
Otras entidades financieras		56.443	653.062
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(9.196.789)	(8.277.328)
Otros títulos de deuda		(1.021.326)	(37.502)
Activos financieros entregados en garantía		(2.751.163)	(5.203.442)
Otros activos		(12.018)	1.189.260
Aumentos netos proveniente de pasivos operativos:		<b>28.956.224</b>	<b>1.240.335</b>
Depósitos		<b>26.981.489</b>	<b>348.694</b>
Sector financiero		175.505	(198.519)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		26.805.984	547.213
Instrumentos derivados		(96.235)	(261.976)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		31.261	-
Operaciones de pase		(235.227)	1.854
Otros pasivos		2.274.936	1.151.763
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(1.305.176)	(1.094.975)
<b>Total de flujos de efectivo generados por / (utilizados en) las actividades operativas</b>		<b>28.203.668</b>	<b>(16.790.349)</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO** por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 y 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
<b>Pagos:</b>		<b>(34.427)</b>	<b>(103.725)</b>
Compra de propiedad y equipo	17	(34.427)	(103.725)
<b>Cobros:</b>		<b>10.448</b>	<b>80.179</b>
Venta de propiedad y equipo	17	10.448	80.179
<b>Total de flujos de efectivo utilizados en las actividades de inversión</b>		<b>(23.979)</b>	<b>(23.546)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
<b>Pagos:</b>		<b>(243.795)</b>	<b>(4.298.104)</b>
Dividendos		-	(2.478.495)
Banco Central de la República Argentina		(14)	(195)
Financiaciones de entidades financieras locales		(140.139)	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(103.642)	(1.819.414)
<b>Cobros:</b>		<b>-</b>	<b>221.841</b>
Financiaciones de entidades financieras locales		-	37.089
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-	184.752
<b>Total de flujos de efectivo utilizados en las actividades de financiación</b>		<b>(243.795)</b>	<b>(4.076.263)</b>
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo		<b>2.228.818</b>	<b>261.865</b>
Efecto del resultado Monetario de efectivo		(4.032.166)	(2.597.943)
Total de la variación de los flujos de efectivo		26.132.546	(23.226.236)
<b>Aumento neto / (Disminución neta) del efectivo</b>		<b>26.132.546</b>	<b>(23.226.236)</b>
Efectivo al inicio del ejercicio (Nota 7)		56.502.835	44.260.100
Efectivo al cierre del período (Nota 7)		<b>82.635.381</b>	<b>21.033.864</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio  
 Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y CONTEXTO ECONOMICO

1.1. Información general sobre la Sucursal

Citibank N.A Sucursal Argentina (en adelante “el Banco” o “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, 10043, Estados Unidos de América.

1.2. Contexto Económico

El contexto macroeconómico presenta cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros y a su vez de nuevas disposiciones normativas, generadas a partir del cambio de autoridades nacionales, que impactan el mercado de cambios, la proyección de la evolución futura de tasas de interés y de niveles de inflación. En particular, en relación con los activos financieros, mediante el Decreto N° 598/2019 de fecha 28 de agosto de 2019, el Gobierno Nacional dispuso la postergación de los vencimientos de títulos de corto plazo (Letes, Lecap, Lecker y Lelink). Por otra parte, el Decreto N° 49/2019 del 19 de diciembre de 2019 dispuso la postergación del pago de las Letras del Tesoro en Dólares al 31 de agosto de 2020.

En este contexto, el 21 de diciembre de 2019, el Senado de la Nación Argentina convirtió en ley la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la “Ley de Emergencia Económica”) en virtud de la cual se declara la emergencia pública en materia económica, financiera, administrativa, previsional, energética, sanitaria y social hasta el 31 de diciembre de 2020.

Así, la Ley de Emergencia Económica dispuso también la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2021 de la reducción de la alícuota del impuesto a las ganancias (Nota 15) y asimismo la suspensión del pacto fiscal del año 2017 que establecía la baja paulatina del impuesto sobre los ingresos brutos hasta el 31 de diciembre de 2020.

Adicionalmente, el Decreto N° 141/2020 del 11 de febrero de 2020 dispuso la postergación del pago de la amortización correspondiente a los “Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual Vencimiento 2020” al día 30 de septiembre de 2020 a la vez que se interrumpe el devengamiento de los intereses mientras que el Decreto N° 346/2020 del 5 de abril de 2020 estableció el diferimiento de los pagos de los servicios de intereses y amortizaciones de capital de la deuda pública nacional instrumentada mediante títulos denominados en dólares estadounidenses emitidos bajo ley de la República Argentina hasta el 31 de diciembre de 2020, o hasta la fecha anterior que el Ministerio de Economía determine, considerando el grado de avance y ejecución del proceso de restauración de la sostenibilidad de la deuda pública.

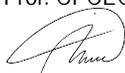
Al 31 de marzo de 2020, la Entidad registra instrumentos de deuda del sector público afectados por medidas de reperfilamiento o postergación de pagos por miles de \$ 1.025.

Por otra parte, el Decreto N° 391/2020 de fecha 21 de abril de 2020 estableció la reestructuración de los Títulos Públicos de la República Argentina emitidos bajo ley extranjera mediante una Invitación a canjear dichos títulos fijando la fecha límite para la presentación el 8 de mayo. Posteriormente, la Resolución N° 221/2020 del Ministerio de Economía de fecha 10 de mayo de 2020 extendió el vencimiento de la invitación a canjear al 22 de mayo de 2020. A la fecha de los presentes estados financieros la Entidad, no registra tenencia de títulos públicos bajo ley extranjera.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y CONTEXTO ECONOMICO (cont.)**

1.2. Contexto Económico (cont.)

En materia cambiaria, con fecha 1° de septiembre de 2019 se publicó el Decreto N° 609/2019 que establece reglas extraordinarias y transitorias en materia cambiaria. Adicionalmente, el BCRA dispuso a través de su Comunicación "A" 6770 y modificatorias, entre otras medidas, que hasta el 31 de diciembre de 2019 se requiere conformidad previa para el acceso al mercado de cambios en relación con el giro de utilidades y dividendos, pago de servicios a empresas vinculadas del exterior, y la precancelación de deudas financieras (capital e intereses) con más de tres días hábiles antes al vencimiento. La Comunicación "A" 6856 publicada por el BCRA el 30 de diciembre de 2019 estableció que estas disposiciones se mantienen vigentes a partir del 31 de diciembre de 2019. Distintas disposiciones del BCRA establecieron nuevas restricciones en materia de acceso al mercado cambiario a la fecha de los presentes estados financieros.

1.3. COVID 19

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró pandemia al brote de Coronavirus (COVID-19), debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 150 países. La mayoría de los gobiernos están tomando medidas restrictivas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los denominados esenciales o de primera necesidad (sanitarios, alimenticios, combustibles y comunicaciones) y cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre.

En la República Argentina, donde opera la Entidad, el 12 de marzo de 2020 a través del Decreto del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) N°260/2020, y sus modificatorias, se decretó la emergencia sanitaria para la gestión de la situación de crisis ocasionada por el COVID-19, y finalmente, con fecha 19 de marzo de 2020, el PEN emitió el Decreto N°297/20 por el que se declara el aislamiento social, preventivo y obligatorio, el cual rigió desde el 20 hasta el 31 de marzo de 2020 inclusive, extendiéndose posteriormente al 7 de junio de 2020 mediante los Decretos N° 325/20, 335/20, 408/20 y 493/20. Por último, el Decreto N° 520/20 extendió el plazo de vigencia del Decreto N° 297/20 hasta el 28 de junio de 2020 inclusive, pudiéndose prorrogar este plazo por el tiempo que se considere necesario en atención a la situación epidemiológica.

Estas medidas consisten en la ralentización o suspensión de la mayoría de las actividades no esenciales desarrolladas por los individuos y, consecuentemente, están afectando de forma significativa la economía nacional, regional y global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

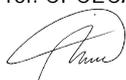
En el marco de la situación derivada de la pandemia el BCRA ha dispuesto distintas medidas tendientes principalmente a facilitar el acceso al crédito a los agentes económicos, entre las que se destacan:

- Flexibilización en el cómputo de los días de mora y suspensión de ciertas disposiciones tendientes a la recategorización mandatoria a efectos de la clasificación y preisionamiento de deudores del sistema financiero de acuerdo con las normas regulatorias del BCRA;
- Limitaciones en las posiciones mantenidas por las entidades en Letras emitidas por el BCRA (LELIQ);
- Implementación de líneas de crédito a MiPyMES originadas a una tasa de interés nominal anual del 24% con destino a capital de trabajo o pago de sueldos;

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y CONTEXTO ECONOMICO (cont.)

1.3. COVID 19 (cont.)

- Extensión en el plazo de vencimiento de los saldos por tarjetas de crédito y congelamiento de cuotas de préstamos hipotecarios hasta el 30 de septiembre de 2020;
- Suspensión del aumento de comisiones hasta el 30 de junio de 2020, y
- Fijación de tasas máximas para financiaciones con tarjetas de crédito y tasas mínimas para depósitos a plazo.

Adicionalmente, se dispuso la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2020 de la posibilidad de distribuir dividendos para las entidades financieras.

Las situaciones indicadas en Notas 1.2. y 1.3. precedentes impactan en las operaciones de la Entidad y asimismo afectan la estimación de pérdidas esperadas en el marco de NIIF 9 y la valuación de los instrumentos de deuda del sector público, con una reducción del margen financiero y la imposibilidad de percibir comisiones en relación con algunas actividades, sin embargo esos efectos no son materiales.

Al 31 de marzo de 2020 la integración de capitales mínimos y efectivo mínimo excede los mínimos requeridos por el BCRA y no se espera que se produzcan defectos en estas relaciones.

El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad monitorean permanentemente la evolución de las situaciones citadas, para definir posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros de períodos futuros. Sin embargo, consideran que las circunstancias descriptas no invalidan la aplicación de políticas contables correspondiente a empresa en marcha en la preparación de los estados financieros de la Entidad al 31 de marzo de 2020.

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros intermedios condensados correspondientes al 31 de marzo de 2020 y por el período de tres meses finalizado en esa fecha fueron preparados de acuerdo con la normativa del 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 las siguientes excepciones ("marco de información contable establecido por el BCRA"):

a) Deterioro de valor de activos financieros

De acuerdo con la Comunicación "A" 6847 del BCRA del 27 de diciembre de 2019, la Entidad ha aplicado el modelo de pérdidas esperadas previsto por la sección 5.5. de la NIIF 9 excluyendo de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero. De aplicarse el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9, se hubiese registrado una disminución en el patrimonio de la Entidad de aproximadamente miles de \$ 653 y miles de \$ 365 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido.

b) Medición de la inversión remanente en Prisma Medios de Pago S.A.

El BCRA estableció a través de su Memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019 el tratamiento contable a dispensar a la inversión remanente mantenida por la Entidad en Prisma Medios de Pago S.A. registrada en "Inversiones en Instrumentos de Patrimonio" al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 (ver Nota 16).

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (cont.)

Las excepciones descriptas constituyen apartamientos de NIIF.

Por tratarse de un período intermedio, la Entidad optó por presentar información condensada, de acuerdo con los lineamientos de la NIC N° 34 "Información Financiera Intermedia", por lo cual no se incluye toda la información requerida en la presentación de estados financieros completos bajo NIIF. En consecuencia, los presentes estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros finalizados al 31 de diciembre de 2019. Sin embargo, se incluyen notas que explican los eventos y transacciones que son significativas para el entendimiento de los cambios en la situación financiera desde el 31 de diciembre de 2019.

Asimismo, el BCRA mediante las Comunicaciones "A" 6323 y 6324 y sus modificatorias, 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.

Unidad de medida

De acuerdo en lo mencionado en Nota 5.1, la Entidad presenta todos los períodos reflejados en estos estados financieros en moneda homogénea al 31 de marzo de 2020.

NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

Los juicios significativos realizados por la Dirección en la aplicación de las políticas contables, así como las premisas y estimaciones sobre incertidumbres al 31 de marzo de 2020 fueron los mismos descriptos en las Nota 4.1 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Asimismo, el Banco aplica las mismas metodologías para la determinación de los valores razonables y los mismos criterios para la clasificación de los niveles de jerarquía de valores razonables descriptos en la Nota 4.2 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A excepción de lo establecido en las Notas 5.1 y 5.2 a continuación, el Banco ha aplicado de manera consistente las políticas contables descriptas en la Nota 5 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 en todos los períodos presentados en estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)**

Las nuevas políticas contables aplicadas se detallan seguidamente:

**5.1. Adopción de la NIC 29**

La NIC 29 requiere la presentación de estados financieros expresados en términos de la unidad de medida del cierre del período de reporte, cuando la moneda funcional de la Entidad corresponda a la de una economía hiperinflacionaria. Para identificar la existencia de un contexto de hiperinflación, la NIC 29 brinda tanto pautas cualitativas como una pauta cuantitativa que consiste en que la tasa acumulada de inflación en los últimos tres años alcance o sobrepase el 100%. En el caso de la Argentina, los organismos profesionales llegaron al consenso que la economía es considerada hiperinflacionaria en función de los parámetros establecidos en la NIC 29 a partir del 1 de julio de 2018.

Mediante la Comunicación "A" 6651 y modificatorias, el BCRA dispuso la aplicación de la NIC 29 en forma retroactiva a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2020.

A tales fines, se utilizan los siguientes índices de precios:

- Para partidas posteriores a diciembre de 2016: Precios al Consumidor (IPC) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).
- Para partidas anteriores a diciembre de 2016: el índice de precios publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE).

Bajo NIC 29 los activos y pasivos que no están expresados en términos de la unidad de medida del cierre del período de reporte se ajustan aplicando el índice de precios. El monto ajustado de un elemento no monetario se reduce cuando excede su valor recuperable.

El impacto de la implementación de la NIC 29 al inicio del primer ejercicio comparativo (el 1 de enero de 2019), fue reconocido en Resultados no asignados. Todos los ítems del estado de resultados y del estado de otros resultados integrales se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente al cierre del período (31 de marzo de 2020). La ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados.

El Banco prepara sus estados financieros basados en el enfoque de costo histórico y ha aplicado la NIC 29 como sigue:

- Se reexpresó el estado de situación financiera al 1 de enero de 2019, la cual es la información financiera más antigua presentada;
- Se reexpresó el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2019;
- Se reexpresó el estado de resultados, el estado de otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de fondos por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019, determinando y revelando en forma separada la ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta;
- Se reexpresó el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019;
- Se reexpresó el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020;
- Se reexpresó el estado de resultados, el estado de otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de fondos por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020, determinando y revelando en forma separada la ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.1. Adopción de la NIC 29 (cont.)

A fin de aplicar la NIC 29 al Estado de situación financiera, el Banco aplicó la siguiente metodología y criterios:

- Los activos no monetarios fueron reexpresados aplicando el índice de precios. Los montos reexpresados han sido reducidos a su valor recuperable aplicando la NIIF correspondiente, de corresponder.
- Los activos monetarios no fueron reexpresados.
- Activos y pasivos relacionados contractualmente a cambios de precios, tales como títulos y préstamos indexables, fueron medidos en función del contrato pertinente.
- La medición de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación, se realizó en base a información de las asociadas y de los negocios conjuntos preparadas de acuerdo con NIC 29.
- Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido fueron recalculados en función de los valores reexpresados.
- Al 1 de enero de 2019 todos los componentes del patrimonio, excepto los Resultados no asignados, han sido reexpresados aplicando el índice de precios desde la fecha del aporte o cuando se originaron. En periodos subsecuentes, todos los componentes del patrimonio fueron reexpresados aplicando el índice de precios desde el inicio del ejercicio, o desde la fecha de contribución si fuera posterior.

A fin de aplicar la NIC 29 al Estado de resultados, al estado de otros resultados integrales, y al estado de flujos de efectivo, el Banco aplicó la siguiente metodología y criterios:

- Todos los ítems del Estado de resultados, del estado de otros resultados integrales, y del estado de flujos de efectivo fueron reexpresados en términos de la unidad de medida corriente al 31 de marzo de 2020.
- La ganancia o pérdida por la posición monetaria neta se incluye en el Estado de resultados.
- La ganancia o pérdida generada por el efectivo y equivalentes de efectivo se presenta en el Estado de flujos de efectivo en forma separada de los flujos de fondos de las actividades operativas, de inversión y de financiación, como un concepto de reconciliación entre el efectivo y equivalentes de efectivo al inicio y al cierre del periodo.

A continuación, se incluye un resumen de los principales efectos de la aplicación de la NIC 29 en el patrimonio al 1 de enero de 2019 y 31 de diciembre de 2019, reconocido en Resultados no asignados.

	31 de diciembre de 2019	1 de enero de 2019
Patrimonio antes de la aplicación de la NIC 29	39.786.046	21.378.197
Impacto de la aplicación de la NIC 29		
Aumento en los activos no monetarios	818.640	591.375
Total impacto de la aplicación de la NIC 29	818.640	591.375
Patrimonio en términos de la unidad de medida corriente al 31 de diciembre de 2019 / 1 de enero de 2019	40.604.686	21.969.572
Ajuste de reexpresar el patrimonio a la unidad de medida corriente al 31 de marzo de 2020	3.166.908	14.462.403
Patrimonio en términos de la unidad de medida corriente al 31 de marzo de 2020	43.771.594	36.431.975

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)**

5.1. Adopción de la NIC 29 (cont.)

A continuación, se incluye un resumen de los principales efectos de la aplicación de la NIC 29 en el resultado del período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019:

	31 de marzo de 2019
Resultado del período antes de la aplicación de la NIC 29	4.624.158
Impacto de la aplicación de la NIC 29	
Aumento en los activos no monetarios	390.709
Ajuste al Patrimonio por NIC 29	(193.440)
Pérdida sobre la posición monetaria neta	(2.515.526)
Total impacto de la aplicación de la NIC 29	(2.318.257)
Impacto Aplicación NIIF 9	(339.846)
Resultado del período en términos de la unidad de medida corriente al 31 de marzo de 2019	1.966.055
Ajuste de reexpresar el resultado del período a la unidad de medida corriente al 31 de marzo de 2020	950.723
Resultado del período en términos de la unidad de medida corriente al 31 de marzo de 2020	2.916.778

La pérdida sobre la posición monetaria neta por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 y 2019 expresada en moneda constante al 31 de marzo de 2020, se compone de la siguiente manera de acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6849:

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Pérdida registrada por la posición monetaria neta en "Resultado por la posición monetaria neta"	(3.082.011)	(3.731.956)
Pérdida registrada por la posición monetaria en el ORI del período	(134.477)	(250.021)
Pérdida registrada por la posición monetaria en "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "Otros ingresos operativos" y en "Resultados por asociadas y negocios conjuntos"	(20.955)	(15.624)
<b>Total – Pérdida por la posición monetaria</b>	<b>(3.237.443)</b>	<b>(3.997.601)</b>

5.2. Deterioro de activos financieros

Mediante la Comunicación "A" 6778 y modificatorias, el BCRA estableció la adopción del modelo de pérdidas esperadas previsto en el punto 5.5. de NIIF 9 en la estimación de provisiones por riesgo de incobrabilidad excluyendo de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero (en adelante "NIIF 9 BCRA") a partir de ejercicios iniciados el 1 de enero de 2020, con impacto retroactivo. El efecto del cambio de política contable se reconoce en Resultados no asignados al 1 de enero de 2019, que es la fecha de transición.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
**Martín Mendivelzúa**  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

**Vivianne Caumont Guerra**  
P/Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)**

**5.2. Deterioro de activos financieros (Cont.)**

Se describe a continuación la política contable aplicada en la preparación de los presentes estados financieros y con anterioridad:

a) A partir del 1° de enero de 2020

El Banco reconoce la provisión para riesgo de incobrabilidad sobre la base del modelo pérdidas crediticias esperadas, para los siguientes instrumentos financieros que no están medidos a Valor razonable con cambios en resultados:

- activos financieros que son instrumentos de deuda,
- cuentas por cobrar por arrendamientos,
- contratos de garantías financieras emitidas, y
- compromisos de préstamos emitidos.

No se reconoce deterioro sobre los instrumentos deuda del sector público no financiero ni sobre los instrumentos de patrimonio.

El Banco mide la provisión para riesgo de incobrabilidad como las pérdidas crediticias esperadas para los próximos doce meses para aquellos instrumentos financieros (distintos de las cuentas por cobrar por arrendamientos) cuyo riesgo crediticio no se incrementó de manera significativa desde su reconocimiento inicial. Las pérdidas crediticias esperadas para los próximos doce meses es la porción de las pérdidas crediticias esperadas que resultan de un evento de incumplimiento de un instrumento financiero que es posible que ocurra dentro de los doce meses posteriores a la fecha de cierre.

Para el resto, el Banco mide la provisión para riesgo de incobrabilidad por un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas para toda la vida del instrumento.

La provisión para riesgo de incobrabilidad relacionado con las cuentas por cobrar por arrendamientos se mide siempre por un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas para toda la vida del instrumento.

*Medición de las pérdidas crediticias esperadas*

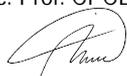
Las pérdidas crediticias esperadas es un promedio ponderado que se determina considerando:

- activos financieros que no están deteriorados a la fecha de cierre: el valor presente de la diferencia entre los flujos de fondos adeudados al Banco determinado sobre bases contractuales y los flujos de fondos que el Banco espera recibir;
- activos financieros que están deteriorados a la fecha de cierre: es la diferencia entre el valor contable (antes de provisiones) y el valor presente estimado de los flujos futuros de fondos;
- compromisos de préstamo no desembolsados: el valor presente de la diferencia entre los flujos de fondos contractuales si el Banco otorga el préstamo y los flujos de fondos que el Banco espera recibir; y
- contratos de garantías financieras: los pagos esperados a reembolsar al tenedor de la garantía menos cualquier monto que el Banco espere recuperar.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)**

5.2. Deterioro de activos financieros (cont.)

a) A partir del 1° de enero de 2020 (cont.)

*Activos financieros reestructurados*

Si las condiciones de un activo financiero son renegociadas o modificadas, o el activo financiero es reemplazado por otro como consecuencia de dificultades del deudor, entonces se evalúa si corresponde dar de baja el activo financiero y la provisión para riesgo de incobrabilidad se determina como sigue:

- Si la reestructuración esperada no resultará en la baja del activo existente, entonces los flujos de fondos esperados surgidos del activo financiero modificado.
- Si la reestructuración esperada resultará en la baja del activo existente, entonces el valor razonable del nuevo activo es considerado como el flujo de fondos final del activo financiero existente.

*Activos financieros deteriorados*

A cada fecha de cierre, el Banco evalúa si un activo medido a su costo amortizado y un instrumento financiero de deuda (activo financiero) medido a valor razonable con cambios en ORI se encuentra deteriorado. Un activo financiero está deteriorado cuando ha ocurrido uno o más eventos que tienen un efecto negativo en los flujos de fondos estimados del activo financiero.

- Evidencia de que un activo financiero está deteriorado incluye los siguientes datos observables:
- dificultades financieras significativas del deudor o emisor,
- incumplimiento contractual,
- reestructuración de un préstamo en condiciones que el Banco no otorgaría de otra forma,
- es probable que el deudor entre en bancarrota u otra forma de reorganización financiera, o
- desaparición de un mercado activo para un título debido a dificultades financieras del emisor.

Un préstamo que ha sido renegociado debido a un deterioro en la situación crediticia del deudor usualmente es considerado como deteriorado, a menos que exista evidencia que el riesgo de no recibir los flujos de fondos contractuales ha disminuido y no existe otra evidencia de deterioro. Adicionalmente, un préstamo de consumo con más de 90 días de vencido se considera deteriorado.

*Presentación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas*

La provisión para pérdidas crediticias esperadas se presenta como sigue:

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una reducción del saldo contable del activo en el estado de situación financiera.
- Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI: no se reconoce ninguna provisión en el estado de situación financiera debido a que los activos están medidos a su valor razonable. Sin embargo, la provisión para pérdidas crediticias esperadas se reconoce en ORI.
- Compromisos de préstamo y contratos de garantías financieras emitidos: se reconoce en la línea Provisión para compromisos eventuales del pasivo en el estado de situación financiera.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.2. Deterioro de activos financieros (cont.)

a) A partir del 1° de enero de 2020 (cont.)

*Bajas*

Los préstamos se dan de baja (parcialmente o en su totalidad) cuando no existen expectativas realistas de su recupero.

b) Con anterioridad al 1° de enero de 2020

Con anterioridad al 1° de enero de 2020, la Entidad reconocía el deterioro de activos financieros de acuerdo con la Comunicación "A" 2950 y modificatorias del BCRA. Dichas normas requerían que el Banco:

- clasificara a sus deudores por "situación" de acuerdo con los lineamientos del BCRA; y que
- se reconociera 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 requería que los clientes que componen la "cartera comercial" se analizaran y clasificaran por situación en forma individual. La cartera comercial incluía a los créditos por encima de un monto determinado por el BCRA, cuyo repago se realizaba por la evolución de la actividad productiva o comercial del cliente. La evaluación de la capacidad de repago del deudor se realizaba en función del flujo financiero estimado sobre la base de la información financiera actualizada y de parámetros sectoriales, consideraba otras circunstancias de la actividad económica.

La "cartera de consumo" por su parte, se analizaba en forma global, y los deudores se clasificaban en función de los días de morosidad. La cartera de consumo incluía a los créditos para consumo, créditos para vivienda propia, aquellos préstamos por debajo de un monto determinado por el BCRA.

Los aumentos en la provisión para incobrables relacionada con "Préstamos y otras financiaciones" se reconocían en la línea "Cargo por incobrabilidad" del Estado de resultados.

El efecto del cambio en la política contable para la determinación del deterioro de activos financieros a la fecha de transición (1 de enero de 2019) se muestra a continuación:

	Según los estados financieros al 31 de diciembre de 2018	Según los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 reexpresados en moneda del 31 de marzo de 2020	Efecto del cambio de política contable	Al 1 de enero de 2019 – saldos modificados
Préstamos y otras financiaciones	336.930	558.733	(288.809)	269.924

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
**Martín Mendivelzúa**  
*Socio*

Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)**

5.2. Deterioro de activos financieros (cont.)

c) Efecto del cambio de política contable

El efecto del cambio en la política contable para la determinación del deterioro de activos financieros al 1 de enero de 2020 se muestra a continuación:

	Según los estados financieros al 31 de diciembre de 2019	Según los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 reexpresados en moneda del 31 de marzo de 2020	Efecto del cambio de política contable	Al 1 de enero de 2020 – saldos modificados (Anexo R)
Otros activos financieros	314.346	338.863	(332.275)	6.588
Préstamos y otras financiaciones				
Otras entidades financieras	1.360	1.466	-	1.466
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior				
Adelantos	139.802	150.706	(20.555)	130.151
Hipotecarios	135.221	145.768	162.302	308.070
Prendarios	1.455	1.568	21.966	23.534
Tarjetas de crédito	6.353	6.849	(5.458)	1.391
Arrendamientos financieros	12.508	13.484	133.111	146.595
Otros	242.500	261.414	48.821	310.235
Compromisos eventuales	-	-	50.840	50.840
Reconocido en Resultados no asignados			58.752	

**NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES**

El IASB emitió "Clasificación de deudas en corrientes o no corrientes (Modificación de la NIC 1)", con vigencia a partir de ejercicios iniciados el 1 de enero de 2022. Dicha modificación:

- clarifica que la clasificación de deudas como corriente o no corriente debería basarse en derechos que existentes al cierre del período de reporte;
- clarifica que la clasificación no se afecta por la expectativa sobre si la entidad ejercerá sus derechos a diferir el pago de una deuda; y
- clarifica que las cancelaciones son transferencias de la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio y otros activos o servicios.

El Banco no adoptó anticipadamente esta modificación en los presentes estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
**Martín Mendivelzúa**  
 Socio

Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

**Vivianne Caumont Guerra**  
 P/Representante Legal

**Eduardo Vales**  
 Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
 Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**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 2020	31 de diciembre de 2019
Efectivo	2.153.958	2.295.586
Entidades financieras y corresponsables	80.355.509	54.034.695
Otros	125.914	172.554
<b>Total</b>	<b>82.635.381</b>	<b>56.502.835</b>

**NOTA 8 – TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS**

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Del país		
Títulos públicos (Anexo A)	424.624	2.237.144
Letras del BCRA (Anexo A)	80.213.910	68.147.552
<b>Total</b>	<b>80.638.534</b>	<b>70.384.696</b>

**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.

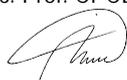
La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>Activos</b>		
Operaciones a término de moneda extranjera	219.152	380.343
	<b>219.152</b>	<b>380.343</b>
<b>Pasivos</b>		
Operaciones a término de moneda extranjera	18.984	118.773
	<b>18.984</b>	<b>118.773</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS (cont.)

Los valores nacionales de las operaciones a término y de los forward de moneda extranjera, expresados en moneda extranjera y en miles, son los siguientes:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Operaciones a término de moneda extranjera	1.871	3.225
Compras a término de moneda extranjera	3.355	15.435
Ventas a término de moneda extranjera	(1.484)	(12.210)
Forward de moneda extranjera	(2.013)	24.682
Compras a término de moneda extranjera	85.078	87.185
Ventas a término de moneda extranjera	(87.091)	(62.503)

NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos		
Deudores financieros por pases activos de títulos públicos	-	18.482.021
Total	-	18.482.021
	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Pasivos		
Acreedores financieros por pases activos de títulos públicos	-	(240.525)
Total	-	(240.525)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio  
 Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Medidos a costo amortizado		
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	608.420	915.954
Alquileres a cobrar	473	(10)
Deudores varios	1.674.163	1.919.782
Deudores varios por venta de Prisma Medios de Pagos S.A.	324.130	338.863
	<u>2.607.186</u>	<u>3.174.589</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	<u>(10.388) <sup>(1)</sup></u>	<u>(6.588) <sup>(1)</sup></u>
	<u>2.596.798</u>	<u>3.168.001</u>

<sup>(1)</sup> La composición de las provisiones por riesgo de incobrabilidad para los períodos indicados se incluyen en el Anexo R.

**NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Medidos a costo amortizado	44.054.835	37.099.806
Subtotal	44.054.835	37.099.806
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	<u>(897.993) <sup>(1)</sup></u>	<u>(921.442) <sup>(1)</sup></u>
	<u>43.156.842</u>	<u>36.178.364</u>

<sup>(1)</sup> La composición de las provisiones por riesgo de incobrabilidad para los períodos indicados se incluyen en el Anexo R.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019
Otras entidades financieras	81.884		146.619
Calls otorgados	-		32.960
Otros préstamos	81.884		113.659
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIF 9 BCRA	(819)	(1)	(1.466)
Total Otras Entidades financieras	81.065		145.153
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			
Adelantos	22.212.978		14.658.541
Hipotecarios	633.613		730.610
Prendarios	110.369		152.202
Tarjetas de crédito	430.671		653.668
Arrendamientos financieros	315.509		386.159
Documentos a sola firma	5.994.825		4.159.141
Documentos descontados	640.693		847.957
Documentos comprados	2.469.203		3.581.905
Prefinanciación de exportación	2.699.904		3.885.236
Otros	8.465.186		7.897.768
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIF 9 BCRA	(897.174)	(1)	(919.976)
Total sector privado no financiero y residentes en el exterior	43.075.777		36.033.211
Total	43.156.842		36.178.364

(1) La composición de las provisiones por riesgo de incobrabilidad para los períodos indicados se incluyen en el Anexo R.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)**

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. Adicionalmente, la información sobre concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo C. La conciliación de la información incluida en dichos Anexos con los saldos contables se muestra a continuación:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Total cartera comercial según Anexo B	47.857.021	39.542.256
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	(897.993) <sup>(1)</sup>	(921.442) <sup>(1)</sup>
Menos:		
Adelantos y créditos acordados no utilizados	-	-
Garantías otorgadas	(3.315.102)	(1.914.179)
Créditos pendientes no utilizados	(487.964)	(529.220)
Total cartera comercial	43.155.962	36.177.415
Total cartera consumo y vivienda según Anexo B	880	949
Total cartera consumo y vivienda	880	949
Total	43.156.842	36.178.364

<sup>(1)</sup> La composición de las provisiones por riesgo de incobrabilidad para los períodos indicados se incluyen en el Anexo R.

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:

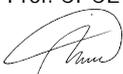
	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Total Anexo C	47.857.901	39.543.205
Menos:		
Garantías otorgadas	(3.315.102)	(1.914.179)
Créditos pendientes no utilizados	(487.964)	(529.220)
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	(897.993) <sup>(1)</sup>	(921.442) <sup>(1)</sup>
Total préstamos y otras financiaciones	43.156.842	36.178.364

<sup>(1)</sup> La composición de las provisiones por riesgo de incobrabilidad para los períodos indicados se incluyen en el Anexo R.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
**Martín Mendivelzúa**  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

**Vivianne Caumont Guerra**  
P/Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA

La apertura de otros títulos de deuda considerando su medición es la siguiente:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		
Títulos públicos (Anexo A)	2.833.478	1.833.144
<b>Total</b>	<b>2.833.478</b>	<b>1.833.144</b>

NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se incluye a continuación.

	31 de marzo de 2020	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	163.455	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	423.645	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)	11.372.835	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L)	419.724	Banelco, COELSA e Interbanking
<b>Total (Nota 40)</b>	<b>12.379.659</b>	
	31 de diciembre de 2019	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	108.405	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	526.015	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)	9.212.766	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L)	403.014	Banelco, COELSA e Interbanking
Subtotal	10.250.200	
Medidos a valor razonable con cambios en resultado		
Compras a término por operaciones de pase	267.763	HSBC BANK ARGENTINA S.A.
Subtotal	267.763	
<b>Total (Nota 40)</b>	<b>10.517.963</b>	

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
*Socio*

Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Provisión impuesto a las ganancias	14.166.495	12.393.329
Anticipos	(5.092.762)	(4.110.570)
Total	<u>9.073.733</u>	<u>8.282.759</u>

b) Cargo por impuesto a las ganancias

El cargo por impuesto a las ganancias se determina multiplicando el resultado antes del impuesto a las ganancias del período intermedio por la mejor estimación de la Dirección de la tasa de impuestos efectiva anual que se espera para el ejercicio completo, ajustada por el efecto fiscal de ciertos conceptos reconocidos completamente en el período.

La tasa efectiva del Banco por los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019 fue de 34.9% y 35% respectivamente. Las principales diferencias permanentes que afectan la determinación de la tasa efectiva, entre otras, corresponden principalmente a:

- Resultado en participaciones
- Diferencia por cambio de tasa

El cargo por impuesto a las ganancias se compone de los siguientes conceptos:

	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de marzo de 2019</u>
Impuesto corriente	(2.851.246)	(3.272.453)
Impuesto diferido	(147.658)	(501.870)
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>(2.998.904)</u>	<u>(3.774.323)</u>

c) Cambios en la tasa del impuesto a las ganancias

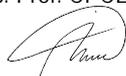
La Ley N° 27.430 del 29 de diciembre de 2017 introdujo cambios en el Impuesto a las Ganancias, parcialmente modificados con posterioridad por Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la "Ley de Emergencia Económica"). Al cierre del período finalizado el 31 de marzo de 2020, los principales cambios vigentes son:

- la reducción de la tasa del impuesto del 35% al 30% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2018 y al 25% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 2021; y

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

c) Cambios en la tasa del impuesto a las ganancias (cont.)

- los dividendos distribuidos a personas humanas y beneficiarios del exterior a partir de los ejercicios indicados estarán gravados con una tasa del 7% y 13%, respectivamente.

Como consecuencia de la reducción de la tasa del impuesto, la Entidad ha medido sus activos y pasivos por impuesto diferido, aplicando las tasas del 30% o 25% según el ejercicio en que estima se revertirán las diferencias temporarias reconocidas.

d) Ajuste por inflación impositivo

La mencionada Ley N° 27.430, con las modificaciones de la “Ley de Emergencia Económica”, establece la obligatoriedad, a partir de los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1 de enero de 2018, de deducir o de incorporar al resultado impositivo, el ajuste por inflación calculado en base al procedimiento descrito en la Ley del Impuesto a las ganancias, solo en la medida en que se verifique que la variación en el índice de precios al consumidor nivel general (IPC) acumulado en los 36 meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida supera el 100%.

Durante los primeros tres ejercicios a partir de la entrada en vigencia (ejercicios iniciados el 1 de enero de 2018), el ajuste por inflación impositivo será aplicable en la medida que la variación del IPC para cada uno de ellos supere el 55%; 30% y 15% respectivamente. El ajuste por inflación resultante ya sea positivo o negativo, deberá ser imputado en seis partes iguales, computándose el primer tercio en el año al cual corresponde el cálculo y los cinco sextos restantes en los inmediatamente posteriores. A partir del cuarto ejercicio, el monto del ajuste por inflación impositivo se imputa en el mismo ejercicio.

La variación del IPC por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 no alcanzó el porcentaje previsto en la Ley para la aplicación del ajuste por inflación impositivo. Al cierre del ejercicio 2019, la variación del índice fue del 53,8% y, en consecuencia, la Entidad determinó el monto del ajuste por inflación impositivo para dicho ejercicio en miles de \$ 9.906.191 (pérdida). Siguiendo la metodología de transición prevista en la norma impositiva, un sexto de este monto fue computado ajustando el resultado impositivo del ejercicio 2019, impactando en el cálculo del impuesto corriente. Los cinco sextos restantes fueron considerados como una diferencia temporaria deducible, reconociéndose en el saldo de activo por impuestos diferidos en la medida de su recuperabilidad.

Al 31 de marzo de 2020, la Entidad ha estimado el ajuste por inflación impositivo proporcionado para el período finalizado a dicha fecha en miles de \$ 3.673.298, registrando un sexto en la provisión corriente del impuesto a las ganancias a pagar al 31 de marzo de 2020 e incrementando el activo diferido por el efecto proporcional de los cinco sextos restantes.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)	32	35
Interbanking S.A.	3.294	3.551
Prisma Medios de Pagos S.A. <sup>(1)</sup>	265.343	286.038
<b>Total</b>	<b>268.669</b>	<b>289.624</b>

<sup>(1)</sup> Este saldo corresponde a la tenencia de 359.416 acciones de la sociedad Prisma Medios de Pago S.A., que equivale al 0,8697% del capital social de esa compañía.

Con fecha 1 de febrero de 2019 se perfeccionó la transferencia de 374.087 acciones ordinarias escriturales de valor nominal \$ 1 cada una y un voto por acción, propiedad del Banco en Prisma Medios de Pago S.A. a favor de Al Zenith (Netherlands) B.V. (sociedad vinculada a Advent International Global Private Equity).

De acuerdo a lo previsto en la Oferta para la compraventa de las acciones referidas efectuada por Al Zenith (Netherlands) B.V., y aceptada por el Banco, el precio total estimado ajustado fue de USD 12.500 (miles de dólares), de los cuales el Banco recibió el 1 de febrero de 2019 USD 7.414 (miles de Dólares), en tanto que el pago de la diferencia, será diferido durante los próximos 5 (cinco) años en concepto de saldo de precio. Dicho saldo se encuentra registrado en "Otros activos financieros" (Nota 11) y provisionado de acuerdo con las normas de provisionamiento de NIIF 9. El resultado de esta transacción se expone en "Otros ingresos operativos" (Nota 31).

NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO

La evolución del rubro se muestra a continuación:

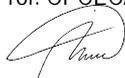
	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Valor residual al inicio del ejercicio	2.334.725	2.377.430
Altas del período	34.427	219.167
Bajas del período	(10.448)	(3.939)
Depreciación del período	(54.056)	(257.933)
<b>Valor residual al cierre del período</b>	<b>2.304.648</b>	<b>2.334.725</b>

De acuerdo a lo mencionado en la Nota 5.1 mediante la Comunicación "A" 6651 y modificatorias, el BCRA dispuso la aplicación de la NIC 29 en forma retroactiva a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2020.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO (cont.)

Para el caso de propiedad, planta y equipo, la reexpresión opera desde la fecha de la revaluación usada como costo atribuido al momento de la adopción inicial de las NIIF, desde la última fecha de revaluación, o desde la fecha de adquisición, según corresponda.

El impacto de la implementación de la NIC 29 al inicio del primer ejercicio comparativo (el 1 de enero de 2019), fue reconocido en Resultados no asignados.

Asimismo, deben reexpresarse las cifras correspondientes a los ejercicios o períodos precedentes que se presentan con fines comparativos, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente a dichos ejercicios.

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Obras de arte	5.663	5.663
Anticipos de impuestos	27.783	29.957
Pagos efectuados por adelantado	67.753	70.894
Otros	7.929	3.789
<b>Total</b>	<b>109.128</b>	<b>110.303</b>

NOTA 19 – DEPÓSITOS

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

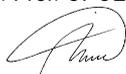
La composición de los depósitos del Sector privado no financiero es la siguiente:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Cuentas corrientes	88.720.764	83.548.021
Cajas de ahorro	55.703.231	41.845.511
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.737.551	3.630.486
Otros	96.649	142.905
<b>Total</b>	<b>147.258.195</b>	<b>129.166.923</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	12.683.709	10.676.986
Acreeedores por arrendamientos financieros	38.812	44.783
Acreeedores varios	1.210.182	1.628.134
<b>Total</b>	<b>13.932.703</b>	<b>12.349.903</b>

**NOTA 21 – 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 2020	31 de diciembre de 2019
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	-	140.422
Corresponsalia - cuenta en moneda extranjera (Anexo L)	1.197	195.785
Corresponsalia - cuenta en moneda local	29.472	3.554
BCRA - Ley 25.730	-	14
<b>Total</b>	<b>30.669</b>	<b>339.775</b>

**NOTA 22 – PROVISIONES**

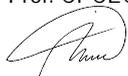
La composición y evolución de las provisiones reconocidas contablemente se incluyen en los Anexos J y R.

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Contingencias con BCRA	712.271	695.080
Previsión por compromisos eventuales (Anexo R)	144.444	50.840
<b>Total (Anexo J)</b>	<b>856.715</b>	<b>745.920</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Impuestos a pagar	341.848	431.449
Remuneraciones y cargas sociales	339.310	256.096
Provisión vacaciones	265.533	249.664
Provisión por gratificaciones	504.428	1.109.824
Retenciones sobre remuneraciones	94.634	66.372
Otras retenciones y percepciones	3.223.382	3.989.772
Otros pasivos no financieros	1.063.429	597.104
<b>Total</b>	<b>5.892.564</b>	<b>6.700.281</b>

NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de \$ 1.043.512, el cual está totalmente suscripto, integrado e inscripto.

NOTA 25 – INGRESOS POR INTERESES

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Por títulos públicos	115.444	2.136.506
Por préstamos y otras financiaciones	3.918.679	4.668.838
Sector financiero	1.994	145.915
Sector privado no financiero	3.916.685	4.522.923
Adelantos	2.068.897	2.690.035
Hipotecarios	24.018	115.629
Prendarios	5.724	23.051
Arrendamientos financieros	2.800	5.618
Otros	789.306	877.929
Documentos descontados	933.635	664.182
Residentes en el exterior	92.305	146.479
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	1.709.629	397.401
<b>Total</b>	<b>5.743.752</b>	<b>7.202.745</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 26 – EGRESOS POR INTERESES

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Por depósitos	(612.041)	(576.874)
Sector financiero	(5.697)	(52.628)
Sector privado no financiero	(606.344)	(524.246)
Cuentas corrientes	(569.497)	(268.589)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(36.847)	(255.657)
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	(10.322)	(2.906)
<b>Total</b>	<b>(622.363)</b>	<b>(579.780)</b>

NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Comisiones vinculadas con obligaciones	29.745	24.662
Comisiones vinculadas con créditos	51.683	64.456
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	3.440	3.825
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	16.292	26.735
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	111.968	34.803
<b>Total</b>	<b>213.128</b>	<b>154.481</b>

NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Otras comisiones	(3.811)	(13.662)
<b>Total</b>	<b>(3.811)</b>	<b>(13.662)</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
**Martín Mendivelzúa**  
*Socio*  
 Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

**Vivianne Caumont Guerra**  
 P/Representante Legal

**Eduardo Vales**  
 Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
 Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 29 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS**

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Activos financieros		
Resultado de títulos públicos	8.047.037	5.344.909
Resultado de instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	-	60.399
Subtotal Activos financieros	<u>8.047.037</u>	<u>5.405.308</u>
Pasivos financieros		
Resultado de Instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	(73.026)	(7.162)
Subtotal Pasivos financieros	<u>(73.026)</u>	<u>(7.162)</u>
Total	<u><u>7.974.011</u></u>	<u><u>5.398.146</u></u>

**NOTA 30 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA**

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	<u>2.228.818</u>	<u>261.865</u>
Total	<u><u>2.228.818</u></u>	<u><u>261.865</u></u>

**NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	4.474	2.225
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	7.949	654.404
Créditos recuperados	-	3.376
Alquileres	27.588	43.876
Intereses punitivos	2.298	2.940
Recupero de gastos	550.127	154.398
Comisiones varias	161.470	150.563
Otros	81.719	375.756
Valuación Prisma Medios de Pago	-	331.072
Previsiones desafectadas (Anexo J)	406	-
Total	<u><u>836.031</u></u>	<u><u>1.718.610</u></u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
**Martín Mendivelzúa**  
Socio  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

**Vivianne Caumont Guerra**  
P/Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Remuneraciones	(956.479)	(780.413)
Cargas sociales	(210.551)	(231.115)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(117.668)	(221.757)
Servicios al personal	(20.102)	(24.732)
<b>Total</b>	<b>(1.304.800)</b>	<b>(1.258.017)</b>

NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Representación, viáticos y movilidad	(18.261)	(21.162)
Servicios administrativos contratados	(203.259)	(308.848)
Servicios de seguridad	(16.204)	(20.229)
Otros honorarios	(14.109)	(6.160)
Seguros	(2.370)	(1.962)
Alquileres	(8.367)	(11.833)
Papelería y útiles	(9.953)	(33.584)
Electricidad y comunicaciones	(70.429)	(77.411)
Propaganda y publicidad	(9.849)	(7.980)
Impuestos	(213.260)	(253.383)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(18.611)	(25.318)
Otros	(91.037)	(85.449)
<b>Total</b>	<b>(675.709)</b>	<b>(853.319)</b>

NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 41)	(40.710)	(36.360)
Pérdida por venta o desvalorización de propiedades de inversión y otros activos no financieros	(1.454)	(92)
Depreciación de bienes diversos	(90)	(188)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(470.092)	(392.001)
Cargo por otras provisiones	(18.545)	(105.264)
Otros	(69.460)	(81.927)
<b>Total</b>	<b>(600.351)</b>	<b>(615.832)</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
 Socio

Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Riesgo crediticio

No han existido cambios significativos en las políticas y procedimientos del Banco relacionados con la administración de riesgo y de gobernanza descriptos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Sin embargo, como consecuencia del cambio en la metodología de determinación del deterioro de activos financieros descripto en la Nota 5.2, el Representante Legal y la Gerencia consideran apropiado incluir en estos estados financieros intermedios información relacionada con el riesgo de crédito, medidos de acuerdo con NIIF 9-BCRA (modelo de pérdidas esperadas, con la excepción de activos financieros del sector público no financiero).

La evolución de la previsión para pérdidas crediticias esperadas se informa a continuación:

	<b>2020</b>
Saldo al 1 de enero 2020	978.870
Nuevas mediciones de pérdidas crediticias esperadas	(20.932)
Variación en montos de préstamos	175.130
Variación en análisis individual	(27.825)
Diferencia de cambio	17.790
Resultado de cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(70.823)
Otros	615
Saldo al 31 de marzo 2020	1.052.825

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
*Socio*

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

Riesgo crediticio (cont.)

La información sobre la calidad crediticia y la previsión para pérdidas crediticias esperadas por tipo de activos financieros se informa a continuación:

Al 31 de marzo de 2020	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Estadio 1	Estadio 2	Estadio 3	Total	Estadio 1	Estadio 2	Estadio 3	Total (Anexo R)
Otros activos financieros	-	324.130	-	324.130	-	(10.388)	-	(10.388)
Préstamos y otras financiaciones	38.337.545	4.970.197	747.093	44.054.835	(243.457)	(262.069)	(392.467)	(897.993)
Otras entidades financieras	81.884	-	-	81.884	(819)	-	-	(819)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	38.255.661	4.970.197	747.093	43.972.951	(242.638)	(262.069)	(392.467)	(897.174)
Compromisos eventuales	3.417.945	2.624.607	-	6.042.552 (1)	(21.197)	(123.247)	-	(144.444)
<b>Total</b>	<b>41.755.490</b>	<b>7.918.934</b>	<b>747.093</b>	<b>50.421.517</b>	<b>(264.654)</b>	<b>(395.704)</b>	<b>(392.467)</b>	<b>(1.052.825)</b>

(1) Corresponde a saldos de partidas fuera de balance.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
**Martín Mendivelzúa**  
*Socio*

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

**Vivianne Caumont Guerra**  
P/Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

**Riesgo crediticio (cont.)**

Al 31 de diciembre de 2019	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Estadio 1	Estadio 2	Estadio 3	Total	Estadio 1	Estadio 2	Estadio 3	Total (Anexo R)
Otros activos financieros	338.863	-	-	338.863	(6.588)			(6.588)
Préstamos y otras financiaciones	30.381.963	6.101.272	616.571	37.099.806	(156.366)	(379.968)	(385.108)	(921.442)
Otras entidades financieras	146.619	-	-	146.619	(1.466)			(1.466)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	30.235.344	6.101.272	616.571	36.953.187	(154.900)	(379.968)	(385.108)	(919.976)
Compromisos eventuales	1.394.970	1.522.115	1.509	2.918.594 (1)	(4.300)	(46.540)		(50.840)
<b>Total</b>	<b>32.115.796</b>	<b>7.623.387</b>	<b>618.080</b>	<b>40.357.263</b>	<b>(167.254)</b>	<b>(426.508)</b>	<b>(385.108)</b>	<b>(978.870)</b>

(1) Corresponde a saldos de partidas fuera de balance

En cuanto al riesgo crediticio en activos financieros en los cuales invierte, el Banco evalúa el mismo 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.

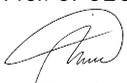
El monto máximo de exposición al riesgo crediticio de los activos financieros del Banco, se informa a continuación:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Efectivo y depósitos en bancos	82.635.381	56.502.835
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	80.638.534	70.384.696
Instrumentos derivados	219.152	380.343
Operaciones de pase	-	18.482.021
Otros activos financieros	2.596.798	3.168.001
Préstamos y otras financiaciones	43.156.842	36.178.364
Otros títulos de deuda	2.833.478	1.833.144
Activos financieros entregados en garantía	12.379.659	10.527.9633
Fuera de balance		
Garantías otorgadas	3.315.102	1.914.179
Créditos pendientes no utilizados	487.964	529.220
<b>Total</b>	<b>228.262.910</b>	<b>294.652.436</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

Riesgo crediticio (cont.)

Garantías mantenidas por el Banco

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

Títulos de deuda

En cuanto a los títulos de deuda, la Entidad mantiene las mismas políticas de negociación que las mencionadas en los estados financieros por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019.

**NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable y la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2020 se detallan a continuación.

Concepto	Medidos a			Valor razonable	Jerarquía de valor razonable		
	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambios en resultados		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	82.635.381	-	-	(1)	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	80.638.534	80.638.534	417.807	80.220.727	-
Instrumentos derivados	-	-	219.152	219.152	-	219.152	-
Otros activos financieros	2.596.798	-	-	(1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	43.156.842	-	-	41.258.581	-	41.258.581	-
Otros títulos de deuda	-	2.833.478	-	2.873.478	-	2.833.478	-
Activos financieros entregados en garantía	12.379.659	-	-	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	268.669	(1)	-	-	268.669
<b>Total activos financieros</b>	<b>140.768.680</b>	<b>2.833.478</b>	<b>81.126.355</b>	<b>124.949.745</b>	-	-	-
<b>Pasivos financieros</b>							
Depósitos	147.442.523	-	-	147.433.915	-	147.433.915	-
Instrumentos derivados	-	-	18.984	18.984	-	18.984	-
Otros pasivos financieros	13.932.703	-	-	(1)	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	31.261	-	31.261	-	31.261	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	30.669	-	-	(1)	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>161.405.895</b>	<b>31.261</b>	<b>18.984</b>	<b>147.484.160</b>	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
**Martín Mendivelzúa**  
 Socio

Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

**Vivianne Caumont Guerra**  
 P/Representante Legal

**Eduardo Vales**  
 Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
 Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

<sup>(1)</sup> No se presenta el valor razonable, porque se considera que el mismo es similar a su valor contable incluso para los instrumentos de patrimonio distintos a Prisma Medios de Pago S.A. En el caso de Prisma Medios de Pago S.A. su valor razonable fue ajustado de acuerdo a lo requerido por el BCRA.

Los criterios y métodos de valorización utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de marzo de 2020 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 39 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valorización utilizados.

**NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS**

El Banco considera como personal clave de la Sucursal a los miembros que conforman la alta Gerencia local, ya que son quienes tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad.

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, la Entidad presenta una deuda por la suma de miles de \$ 298.505 en concepto de pagos basados en acciones de Citigroup, los cuales deberán ser retribuidos por el Banco a su Casa Matriz.

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, existe un saldo pendiente por la suma de miles de \$ 298.505 en concepto de incentivos. Asimismo, por los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de \$ 243.000, en concepto de remuneraciones y bonos, y beneficios a largo plazo por la suma de miles \$ 30.967 en concepto de compensaciones en efectivo diferidas.

b.2) Saldos con partes relacionadas en miles de pesos (excepto personal clave de la alta Gerencia)

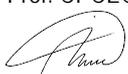
Casa Matriz

		Saldos al 31 de marzo de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019
Citibank N.A.	Caja y bancos	1.120.567	1.523.378
	Otros activos financieros	69.355	53.715
	Depósitos	390.945	408.737
	Financiamientos recibidas	1.197	195.785
	Otros pasivos no financieros	86.237	92.739

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
**Martín Mendivelzúa**  
*Socio*

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

**Vivianne Caumont Guerra**  
P/Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

b) Personal clave de la alta Gerencia (cont.)

b.2) Saldos con partes relacionadas en miles de pesos (excepto personal clave de la alta Gerencia) (cont.)

Partes relacionadas

		Saldos al 31 de marzo de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019
Citibank (China) Co., Ltd.	Caja y bancos	15	15
Citibank (Switzerland) AG	Depósitos	342	368
Citibank Europe plc	Otros activos financieros	9.320	7.529
Citibank Europe plc Luxembourg	Depósitos	309	333
Citibank Europe plc Sweden	Caja y bancos	247	266
Citicard S.A.	Depósitos	130.909	138.605
Citicorp Administradora de Inversiones	Depósitos	21.483	23.662
Citicorp Capital Markets S.A.	Otros activos financieros	12	12
	Depósitos	74.275	48.474
Citicorp Credit Services, Inc. (USA)	Otros activos financieros	46.867	33.769
Citigroup Global Markets Inc.	Depósitos	18.570	211.676
Citigroup Inc.	Otros pasivos no financieros	298.505	234.562
Citigroup Technology, Inc.	Otros activos financieros	269.108	198.973
	Otros pasivos no financieros	35.107	42.857
Corporación Inversora de Capitales S.R.L.	Depósitos	189	259
Banco de Honduras S.A.	Otros activos financieros	2.577	-

Transacciones con partes relacionadas en miles de pesos (excepto personal clave de la alta Gerencia)

		Transacciones al 31 de marzo de 2020	Transacciones al 31 de marzo de 2019
<u>Casa Matriz</u>			
Citibank N.A.	Egresos por intereses	-	39.682
	Otros Ingresos Operativos	316.366	151.362
	Gastos de Administración	25.194	26.305

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
**Martín Mendivelzúa**  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

**Vivianne Caumont Guerra**  
P/Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

b) Personal clave de la alta Gerencia (cont.)

Partes relacionadas

		Transacciones al 31 de marzo de 2020	Transacciones al 31 de marzo de 2019
Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Otros Ingresos Operativos	303	-
Banco de Honduras S.A.	Otros Ingresos Operativos	651	-
Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex	Otros Ingresos Operativos	383	1.871
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Otros Ingresos Operativos	43	-
Citibank del Peru S.A.	Otros Ingresos Operativos	2.323	-
Citibank Europe plc	Otros Ingresos Operativos	4.471	-
Citibank Europe plc - Germany	Otros Ingresos Operativos	587	-
Citibank Europe plc France	Otros Ingresos Operativos	1	-
Citibank Europe plc Luxembourg	Otros Ingresos Operativos	21	-
Citibank Europe plc Netherlands	Otros Ingresos Operativos	11	-
Citibank Europe plc Spain	Otros Ingresos Operativos	90	-
Citibank Europe plc UK	Otros Ingresos Operativos	53	-
Citibank-Colombia S.A.	Otros Ingresos Operativos	3.638	-
Citicard S.A.	Otros Ingresos Operativos	466	645
Citicorp Capital Markets S.A.	Alquileres	29	5.426
Citicorp Credit Services, Inc. (USA)	Otros Ingresos Operativos	3.093	8.261
Citigroup Chile S.A.	Otros Ingresos Operativos	1.064	-
Citigroup Global Markets Inc.	Otros Ingresos Operativos	150	-
Citigroup Technology, Inc.	Otros Ingresos Operativos	208.450	192.006
Citigroup Technology, Inc.	Gastos de Administración	25.448	26.210

NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES

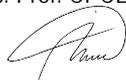
Algunos empleados de la Entidad son elegibles para participar en el plan de compensación basado en acciones que ofrece Citigroup, compañía controladora de la Casa Matriz de la Sucursal.

El plan es otorgado a empleados elegibles a través del Programa de Acumulación de Capital (CAP), por el cual los empleados son premiados con acciones diferidas de Citigroup. Dichos premios se utilizan para atraer, retener y motivar a los funcionarios y empleados, proporcionar incentivos para sus contribuciones al desempeño y crecimiento a largo plazo del Banco, y alinear sus intereses con los de los accionistas. El programa es administrado por el Comité de Personal y Compensación de la Junta de Directores de Citigroup, que está compuesto en su totalidad por directores independientes.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES (cont.)

Durante el período de consolidación de la concesión, las acciones otorgadas no podrán ser vendidas, transferidas o entregadas en garantía y el premio podría estar sujeto a cancelación en caso de que finalice la relación laboral, dependiendo de las condiciones de terminación. La adjudicación de acciones está sujeta a una condición de consolidación del derecho que se basará en el rendimiento financiero para el año calendario inmediatamente anterior a la fecha de consolidación.

A partir de la fecha de otorgamiento del premio, los empleados premiados con acciones diferidas reciben dividendos, pero no tienen derecho a voto. Una vez finalizado el período de consolidación de la concesión, las acciones pueden ser libremente transferidas.

Las acciones diferidas se adjudican durante un período de cuatro años que comienza alrededor del primer aniversario de la fecha de otorgamiento. En general, se requiere el empleo continuo dentro de Citigroup como parte de las condiciones de irrevocabilidad de la concesión. Para estos premios, con período de consolidación graduado, cada tramo es tratado como un premio por separado.

Período de consolidación	% de gasto reconocido			
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4
4 años (4 tramos)	25%	25%	25%	25%

Durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2020, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de \$ 63.499.

NOTA 39 – 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.

Con fecha 27 de marzo de 2020 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 6.348.123 correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 39 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS (cont.)**

Por otra parte, 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 30 de junio 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.

Por otro lado, las entidades podrán distribuir resultados hasta el importe positivo que surja del cálculo extracontable previsto en este punto, sin superar los límites establecidos en estas normas ("A" 6464).

A ese efecto deberá computarse la sumatoria de los saldos registrados, al cierre del ejercicio anual al que correspondan, en la cuenta "Resultados no asignados" y en la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, a la que se deberán deducir los importes –registrados a la misma fecha– de las reservas legal y estatutarias –cuya constitución sea exigible– y de los conceptos que a continuación se detallan:

- 2.1. El 100 % del saldo deudor de cada una de las partidas registradas en el rubro "Otros resultados integrales acumulados".
- 2.2. El resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta, equipo e intangibles y de propiedades de inversión.
- 2.3. La diferencia neta positiva resultante entre la medición a costo amortizado y el valor razonable de mercado que la entidad financiera registre respecto de los instrumentos de deuda pública y/o instrumentos de regulación monetaria del Banco Central para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado.
- 2.4. Los ajustes de valuación de activos notificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (SEFyC) – aceptados o no por la entidad–, que se encuentren pendientes de registración y/o los indicados por la auditoría externa que no hayan sido registrados contablemente.
- 2.5. Las franquicias individuales –de valuación de activos– otorgadas por la SEFyC, incluyendo los ajustes derivados de no considerar los planes de adecuación concertados.

Adicionalmente las entidades financieras no podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), debiendo constituir una reserva especial que sólo podrá desafectarse para su capitalización o para absorber eventuales saldos negativos de la partida "Resultados no asignados".

Mediante la Comunicación "A" 6768 del 30 de agosto de 2019 se dispuso que las entidades financieras deberán contar con la autorización previa del BCRA para la distribución de sus resultados. Para dicho proceso se deberá tener en cuenta los potenciales efectos de la aplicación de las normas internacionales de contabilidad según Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5. de NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la Comunicación "A" 6651.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 39 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS (cont.)

A través de la Comunicación "A" 6939 del 19 de marzo de 2020, el BCRA dispuso la suspensión hasta el 30 de junio de 2020 de la posibilidad de distribuir dividendos para las entidades financieras. Adicionalmente, mediante la Comunicación "A" 7035 prorrogó dicha suspensión hasta el 31 de diciembre de 2020.

NOTA 40 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

<u>Motivo de la restricción</u>	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	12.379.659	10.517.963
Otros activos financieros		
Fondos embargados por litigios contra la Entidad	880	948
Otros fondos embargados	140	1.257
Efectivo y depósitos en bancos		
Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria	5.031	5.423
<b>Total</b>	<u>12.385.710</u>	<u>10.525.591</u>

NOTA 41 – 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 derogó a tal fin el inciso d) del artículo 12 del Decreto 540/1995.

De acuerdo con la Comunicación "A" 6654 de fecha 28 de febrero de 2019 y con vigencia a partir del 1 de marzo de 2019 el BCRA incrementó el tope de cobertura del seguro de garantía de depósitos mencionado en el segundo párrafo de esta nota a miles de \$ 1.000.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 41 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS (cont.)

Con fecha 16 de abril de 2020, el BCRA mediante la Comunicación "A" 6973, elevó a partir del 1 de mayo de 2020 el tope de cobertura del seguro de garantía de depósitos a miles \$ 1.500.

Los aportes realizados han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos – Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos" por miles de \$ 40.710 y miles de \$ 36.360 al 31 de marzo de 2020 y 2019, respectivamente.

NOTA 42 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALS MINIMOS

42.1 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.

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 2020	31 de diciembre de 2019
Saldos en el BCRA		
BCRA – cuenta corriente no restringido	79.214.015	52.481.779
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido (Nota 14)	11.792.559	9.615.780
	91.006.574	62.097.559

42.2 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 el cumplimiento de los requisitos de capital impuestos externamente y que el Banco mantener 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 42 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS (cont.)

42.2 Capitales mínimos (cont.)

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Exigencia de capital mínimo		
Riesgo de crédito	4.615.976	4.186.723
Riesgo operacional	2.556.851	2.582.134
Riesgo de mercado – títulos	262.932	358.455
Riesgo de mercado – monedas	153.288	178.666
Integración	(45.238.834)	(40.306.623)
Exceso	<u>(37.649.787)</u>	<u>(33.000.645)</u>

NOTA 43 – 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 44 – GRUPO ECONOMICO

Citibank Argentina y su casa matriz en los Estados Unidos de América forman parte del grupo económico Citigroup. La sociedad controlante, Citigroup Inc., cotiza sus acciones en la bolsa de comercio de Nueva York (New York Stock Exchange o NYSE), Estados Unidos de América.

Conforme los Schedules 13G presentados ante la Security Exchange Commission el día 11 de febrero de 2019, BlackRock Inc ha manifestado que dicha compañía y sus subsidiarias poseen 7,1% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc, mientras que The Vanguard Group, Inc. ha manifestado que dicha compañía y sus subsidiarias poseen el 7,33% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
**Martín Mendivelzúa**  
*Socio*

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

**Vivianne Caumont Guerra**  
P/Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 45 – 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 contempló 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 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 45 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO (cont.)**

De acuerdo a las exigencias previstas en la Resolución General N° 821 de CNV de fecha 6 de diciembre de 2019, el patrimonio neto mínimo requerido y la contrapartida mínima exigida para cada categoría de agente, se detalla a continuación:

Categoría de Agente	PN Mínimo en miles de \$ <sup>(1)</sup>	Contrapartida Mínima en miles de \$ <sup>(2)</sup>
Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral	24.279 <sup>(3)</sup>	12.140
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión	1.250	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.

(3) Corresponde al importe equivalente a 470.350 unidades de valor adquisitivo (UVA) actualizables por el coeficiente de estabilización de referencia (CER) – Ley N° 25.827

Contrapartida Líquida	en miles de pesos
En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	12.140
Total	12.140

**NOTA 46 - 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.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

**NOTA 47 – 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 1º de abril de 2016, el BCRA dispuso que las 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.

Al respecto, con fecha 12 de febrero 2020 la Entidad ha sido notificada del Sumario en lo financiero N° 1569 tramitado bajo el Expediente 388/144/19 que observa la registración de ciertas operaciones de pase pasivo como operaciones contado a liquidar entre los días 2 de mayo y 9 de mayo del 2019. Cabe destacar que la Entidad, habiendo sido notificado oportunamente sobre este asunto ha procedido a ajustar el respectivo régimen informativo contable, atendiendo el criterio adoptado por BCRA en relación a las operaciones comprendidas en el sumario.

El descargo del Banco contra la imputación de cargos del BCRA se interpuso el día 28 de febrero de 2020. Actualmente el expediente está a estudio de BCRA.

La Entidad considera que cualquier eventual sanción derivada de este hecho no resulta material en relación con los estados financieros en su conjunto.

**NOTA 48 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados contables intermedios que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera del Fondo ni los resultados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

## ANEXO A

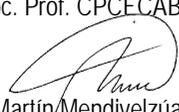
DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de marzo de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>		<b>80.638.534</b>		<b>80.638.534</b>	<b>70.384.696</b>			
Del País								
Títulos públicos		424.624		424.624	2.237.144			
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste por CER (BONCER 2021) - pesos - (TC21) Vto 22.07.22	5315	42	2	42	-	42	-	42
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2021 - pesos - (TO21) Vto 03.10.21	5318	6.537	2	6.537	-	6.537	-	6.537
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2023 - pesos - (TO23) Vto 17.10.23	5319	46.069	1	46.069	-	46.069	-	46.069
Bonos del Tesoro Nacional a tasa de política monetaria - pesos - (TJ20) Vto 21.06.20	5327	238	2	238	252.790	238	-	238
Bonos de la Nación Argentina en dólares estadounidenses 8.75% 2024 (BONAR 2024) - Vto 07.05.24 - 8.75% - Anexo L	5458	1.025	1	1.025	-	1.025	-	1.025
Bonos del Tesoro en Pesos ajustado por CER 1,20% - Vto 18.03.22	5491	370.713	1	370.713	-	370.713	-	370.713
Letra del Tesoro en dólares estadounidenses con Vto 31.08.2020 (U30G9) - Anexo L	5283	-	2	-	84.864	-	-	-
Letras del Tesoro Capitalizables en pesos con Vto. 13.05.20 (S15N9)	5343	-	2	-	61.203	-	-	-
Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual Vto. 2020 (AF20) en dólares - Anexo L	5486	-	2	-	1.838.287	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



**CITIBANK N.A.**  
Sucursal establecida en la República Argentina

**ANEXO A (cont.)**

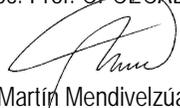
**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS** al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de marzo de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras BCRA		80.213.910		80.213.910	68.147.552			
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 02.01.20 - Y02E0	80004	-	2	-	13.469.263	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 03.04.20 - Y03A0	80004	24.481.257	2	24.481.257	-	24.481.257	-	24.481.257
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 07.04.20 - Y07A0	80005	9.937.920	2	9.937.920	-	9.937.920	-	9.937.920
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 03.01.20 - Y03E0	80005	-	2	-	7.988.946	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 06.01.20 - Y06E0	80006	-	2	-	19.886.710	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 14.04.20 - Y14A0	80006	12.293.185	2	12.293.185	-	12.293.185	-	12.293.185
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 16.04.20 - Y16A0	80007	8.861.616	2	8.861.616	-	8.861.616	-	8.861.616
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 07.01.20 - Y07E0	80008	-	2	-	16.114.511	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 31.03.20 - Y31M0	80008	24.639.932	2	24.639.932	-	24.639.932	-	24.639.932
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 08.01.20 - Y08E0	80009	-	2	-	10.688.122	-	-	-
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>								
Medidos a valor razonable con cambios en ORI Del País		2.833.478		2.833.478	1.833.144			
Títulos públicos		2.833.478		2.833.478	1.833.144			
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto 21.11.20 (TN20P)	5330	2.833.478	2	2.833.478	1.833.144	2.833.478	-	2.833.478

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



**CITIBANK N.A.**  
 Sucursal establecida en la República Argentina

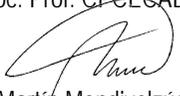
**ANEXO A (cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS** al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de marzo de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del País		268.669		268.669	289.624		-	
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)		32	3	32	35	-	-	-
Interbanking S.A.		3.294	3	3.294	3.551	-	-	-
Prisma Medios de Pagos S.A.		265.343	3	265.343	286.038	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.743.419	5.435.888
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	735.888	566.217
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>42.860.553</u>	<u>32.982.971</u>
	<b>47.339.860</b>	<b>38.985.076</b>
Con seguimiento especial		
En observación		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	1.428
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>422</u>	<u>2.102</u>
	<b>422</b>	<b>3.530</b>
Con problemas		
Con garantías y contragarantías "B"	3.100	2.480
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>50</u>	<u>1.540</u>
	<b>3.150</b>	<b>4.020</b>
Con alto riesgo de insolvencia		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.575	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	265.530	243.167
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>217.132</u>	<u>305.581</u>
	<b>486.237</b>	<b>548.748</b>
Irrecuperable		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>27.352</u>	<u>882</u>
	<b>27.352</b>	<b>882</b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>47.857.021</u></b>	<b><u>39.542.256</u></b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
En situación normal		
Sin garantías ni contragarantías preferidas (1)	880	949
TOTAL	<u>880</u>	<u>949</u>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b><u>47.857.901</u></b>	<b><u>39.543.205</u></b>

(1) El saldo de la cartera de Consumo corresponde a garantías otorgadas a personas físicas vinculadas a la Entidad.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO C

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Número de clientes	Financiaciones			
	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	16.999.509	35.52%	16.326.201	41.29%
50 siguientes mayores clientes	23.910.327	49.96%	17.472.177	44.19%
100 siguientes mayores clientes	5.652.203	11.81%	4.233.412	10.71%
Resto de clientes	1.295.862	2.71%	1.511.415	3.81%
<b>TOTAL</b>	<b>47.857.901</b>	<b>100.00%</b>	<b>39.543.205</b>	<b>100,00%</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
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 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

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 financiero	-	12.613	18.274	22.365	25.460	9.816	-	88.528
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	631	28.226.756	9.611.287	4.731.549	4.298.945	588.083	234.702	47.691.953
<b>Total</b>	<b>631</b>	<b>28.239.369</b>	<b>9.629.561</b>	<b>4.753.914</b>	<b>4.324.405</b>	<b>597.899</b>	<b>234.702</b>	<b>47.780.481</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Número de clientes	Depósitos			
	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	49.760.476	33.75%	37.907.594	29.35%
50 siguientes mayores clientes	44.245.729	30.01%	36.510.544	28.26%
100 siguientes mayores clientes	25.067.133	17.00%	25.758.584	19.94%
Resto de clientes	28.369.185	19.24%	28.999.548	22.45%
<b>TOTAL</b>	<b>147.442.523</b>	<b>100.00%</b>	<b>129.176.270</b>	<b>100.00%</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

## ANEXO I

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES al 31 de marzo de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento				
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	Total
Depósitos	149.952.540	12.574.563	5.343.591	12.698.035	180.568.729
Sector financiero	40.296.193	-	-	263	40.296.456
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	109.656.347	12.574.563	5.343.591	12.697.772	140.272.273
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	31.261	-	-	-	31.261
Instrumentos derivados	18.984	-	-	-	18.984
Otros pasivos financieros	13.932.703	-	-	-	13.932.703
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	30.669	-	-	-	30.669
<b>Total</b>	<b>163.966.157</b>	<b>12.574.563</b>	<b>5.343.591</b>	<b>12.698.035</b>	<b>194.582.346</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 31 de marzo de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019
			Desafectaciones (2)	Aplicaciones			
Otros	695.080	70.331	(406)	(2.443)	(50.291)	712.271	695.080
Compromisos eventuales	50.840	97.282	-	-	(3.678)	144.444	50.840
<b>Total</b>	<b>745.920</b>	<b>167.613</b>	<b>(406)</b>	<b>(2.443)</b>	<b>(53.969)</b>	<b>856.715</b>	<b>745.920</b>

(1) Incluye diferencia de cambio por pesos 13.333 y 38.453 por reclasificación entre pasivos (Nota 34).

(2) Nota 31

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

## ANEXO L

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA** al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Casa matriz y sucursales	Sucursales en el exterior	Total al 31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2020				Total al 31 de diciembre de 2019
				Dólar	Euro	Real	Otras	
<b>Activo</b>								
Efectivo y depósitos en bancos	27.559.955	-	27.559.955	27.241.236	285.202	-	33.517	19.527.730
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	1.025	-	1.025	1.025	-	-	-	1.923.151
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	12.207
Otros activos financieros	1.080.573	-	1.080.573	1.034.343	44.453	-	1.777	998.730
Préstamos y otras financiaciones Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.933.097	-	4.933.097	4.933.097	-	-	-	6.785.227
Activos financieros entregados en garantía	843.369	-	843.369	843.369	-	-	-	929.029
<b>Total activo</b>	<b>34.418.019</b>	<b>-</b>	<b>34.418.019</b>	<b>34.053.070</b>	<b>329.655</b>	<b>-</b>	<b>35.294</b>	<b>30.176.074</b>
<b>Pasivo</b>								
Depósitos Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(19.077.911)	-	(19.077.911)	(19.077.911)	-	-	-	(18.335.443)
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	(12.185)
Otros pasivos financieros	(12.812.316)	-	(12.812.316)	(12.523.043)	(268.201)	-	(21.072)	(10.736.545)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(1.197)	-	(1.197)	-	-	-	(1.197)	(195.785)
Otros pasivos no financieros	(844.127)	-	(844.127)	(844.127)	-	-	-	(1.391.014)
<b>Total Pasivo</b>	<b>(32.735.551)</b>	<b>-</b>	<b>(32.735.551)</b>	<b>(32.445.081)</b>	<b>(268.201)</b>	<b>-</b>	<b>(22.269)</b>	<b>(30.670.972)</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

Contador Público (UBA)  
 CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS al 31 de marzo de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalment e Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto
Forwards	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Resid. en el país sector no financiero	4 meses	2 meses	119 días	5.486.709
Forwards	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Resid. en el exterior	2 meses	2 meses	76 días	424.483
Futuros	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	4 meses	2 meses	122 días	5.791.278

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
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 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Saldos del 31 de diciembre de 2019	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 31 de marzo de 2020
			IF con increm.signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio		
Otros activos financieros	6.588	(6.111)	10.388	-	(477)	10.388
Préstamos y otras financiaciones	921.442	98.394	(90.397)	35.222	(66.668)	897.993
Otras entidades financieras	1.466	(541)	-	-	(106)	819
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	919.976	98.935	(90.397)	35.222	(66.562)	897.174
Adelantos	130.151	55.529	5.373	(1.120)	(9.417)	180.516
Hipotecarios	308.070	(695)	(29.302)	(2.313)	(22.290)	253.470
Prendarios	23.534	(3.080)	(9.304)	-	(1.703)	9.447
Tarjetas de crédito	1.391	920	(329)	-	(101)	1.881
Arrendamientos financieros	146.595	1.618	(100.779)	-	(10.606)	36.828
Otros	310.235	44.643	43.944	38.655	(22.445)	415.032
Compromisos Eventuales	50.840	97.282	-	-	(3.678)	144.444
<b>Total</b>	<b>978.870</b>	<b>189.565</b>	<b>(80.009)</b>	<b>35.222</b>	<b>(70.823)</b>	<b>1.052.825</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 16 de junio de 2020

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 298 F° 236

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



KPMG  
Bouchard 710 - 1° piso - C1106ABL  
Buenos Aires, Argentina

+54 11 4316 5700  
www.kpmg.com.ar

## **INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODO INTERMEDIO CONDENSADOS**

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 revisado los estados financieros de período intermedio condensados 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 2020 y 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, anexos 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 del Sector Público no Financiero” y considerando asimismo lo establecido por el BCRA en el memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019. 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 y alcance de la revisión***

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros de período intermedio condensados 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 condensados.



### *Conclusión*

Como resultado de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los estados financieros de período intermedio condensados adjuntos de Citibank N.A. Sucursal establecida en la República Argentina 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.

### *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 las Notas 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 los siguientes aspectos:
  - i. mediante Comunicación “A” 6847 del 27 de diciembre de 2019, y en relación con la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, el BCRA excluyó de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero. De aplicarse el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9, se hubiese registrado una disminución en el patrimonio de la Entidad de aproximadamente miles de \$ 653 y miles de \$ 365 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido, ambas en moneda homogénea al 31 de marzo de 2020, y
  - ii. mediante Memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019, el BCRA dispuso el tratamiento contable a aplicar a la inversión mantenida en Prisma Medios de Pago S.A., que quedó medida a su valor razonable sobre la base de un informe de valuación de la compañía realizado por profesional externo deduciendo el ajuste de valuación establecido por el regulador. El criterio contable aplicado constituye un apartamiento de lo establecido por NIIF 9 con respecto a la medición de instrumentos de patrimonio medidos a su valor razonable.
- b) como se explica en nota 5 a los estados financieros adjuntos, y en virtud de lo establecido por el BCRA a través de sus Comunicaciones “A” 6430 y 6651, la Entidad ha adoptado a partir del 1° de enero de 2020 los cambios en sus políticas contables derivados de la implementación de lo establecido en NIIF 9 a efectos del reconocimiento de deterioro de sus activos financieros con la exclusión de los instrumentos de deuda del sector público no financiero y NIC 29 a efectos de la presentación de los estados financieros expresados en términos de la unidad de medida del cierre. Dichos cambios se aplican con efecto retroactivo al 1° de enero de 2019 de acuerdo con lo dispuesto por el regulador lo cual implica modificaciones a los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2018, 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2019, que se describen en dicha nota.

### *Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios*

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a. los estados financieros de período intermedio condensados que se adjuntan se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventarios y Balances, considerando la situación descrita en Nota 1.3 a los mencionados estados financieros de período intermedio condensados, no obstante, surgen de registros contables;



- b. al 31 de marzo de 2020, según surge de la Nota 45 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, y
- c. al 31 de marzo de 2020, 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 \$ 60.781.860, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 16 de junio de 2020

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Martín Mendivelzúa', written over a faint circular stamp or watermark.

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

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 25 de junio de 2020

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 16/06/2020 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 31/03/2020 perteneciente a CITIBANK N.A. Otras (con domic. legal) CUIT 30-50000562-5 con domicilio en MITRE BARTOLOME 530, C.A.B.A., intervenida por el Dr. MARTIN MENDIVELZUA. Sobre la misma 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 actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. MARTIN MENDIVELZUA

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236

Firma en carácter de socio

KPMG

T° 2 F° 6

SOCIO



*Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a [www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm](http://www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm) declarando el siguiente código: Outtaxe*

Legalización N° 843504

