



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

Estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses  
finalizado el 30 de septiembre de 2018

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

NOTA 48 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA.....	39
NOTA 49 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA..	40
NOTA 50 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE .....	43
ANEXO A .....	44
ANEXO B .....	49
ANEXO C .....	51
ANEXO D .....	52
ANEXO H .....	53
ANEXO I.....	54
ANEXO J.....	55
ANEXO L.....	56
ANEXO O.....	57
ANEXO R.....	58



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

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO al 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)**

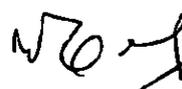
Conceptos	Notas	Anexos	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
<b>ACTIVO</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	7		18.406.543	5.524.047	22.489.746
Efectivo			2.180.782	1.022.913	2.035.244
Entidades financieras y corresponsales			16.225.761	4.016.866	20.454.502
Banco Central de la República Argentina (BCRA)			15.648.728	3.716.722	18.637.380
Otras del país y del exterior			577.033	300.144	1.817.122
Otros			-	484.268	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	A	17.791.947	4.335.744	3.565.790
Instrumentos derivados	9		19.058.279	727.232	5.554
Operaciones de pase	10		6.838.511	492.697	-
Otros activos financieros	11		8.337.450	9.454.998	1.456.012
Préstamos y otras financiaciones	12		32.269.076	27.236.972	32.076.472
Otras entidades financieras			1.311.719	1.902.142	723.109
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			30.957.357	25.334.830	31.353.363
Otros títulos de deuda	13	A	3.212.156	6.458.159	3.133.872
Activos financieros entregados en garantía	14		5.425.716	4.387.757	2.483.407
Activos por impuestos a las ganancias corriente	15 a)		1.295.007	1.787.880	1.428.157
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16	A	3.326	89.415	24.673
Propiedad, planta y equipo	17		1.185.941	1.167.765	1.814.204
Activos intangibles	18		-	1.353	1.201
Activos por impuesto a las ganancias diferido			-	8.257	6.928
Otros activos no financieros	19		62.108	68.444	159.895
Activos no corrientes mantenidos para la venta	20		86.089	207.698	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>113.972.149</b>	<b>61.948.418</b>	<b>68.645.911</b>

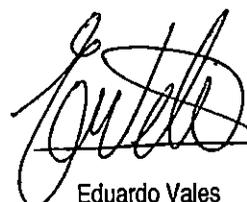
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



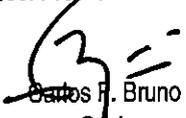
**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

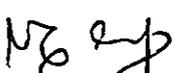
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO al 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)**

Conceptos	Notas	Anexos	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
<b>PASIVO</b>					
Depósitos		H	53.889.449	33.928.613	45.398.909
Sector financiero			158.070	84.280	343.400
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	21		53.731.379	33.844.333	45.055.509
Instrumentos derivados	9		18.009.781	469.473	36
Otros pasivos financieros	22		9.804.445	5.508.446	4.832.709
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones					
Financieras	23		4.835.751	152.336	1.498.085
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	15 b)		2.658.838	2.465.017	2.334.809
Provisiones	24	J	1.089.161	352.231	288.966
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido			447.349	-	-
Otros pasivos no financieros	25		3.615.203	2.789.794	2.602.694
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>94.349.977</b>	<b>45.665.910</b>	<b>56.956.208</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>					
Capital social	26		1.043.512	1.043.512	1.043.512
Ganancias reservadas	41		4.909.072	6.958.663	2.133.305
Resultados no asignados			7.418.946	3.643.555	4.342.123
Otros resultados integrales acumulados			(11.475)	10.978	43.973
Resultado del período / ejercicio			6.262.117	4.625.800	4.126.790
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>19.622.172</b>	<b>16.282.508</b>	<b>11.689.703</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>113.972.149</b>	<b>61.948.418</b>	<b>68.645.911</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



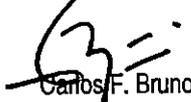
**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO** por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al		Período de tres meses finalizado el	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Resultado neto del período	6.262.117	3.777.401	2.830.764	1.006.533
Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del período:				
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(22.453)	(64.914)	3.889	(21.976)
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(34.516)	(99.867)	4.321	(33.808)
Impuesto a las ganancias	12.063	34.953	(432)	11.832
Total ORI que se reclasificará al resultado del período	(22.453)	(64.914)	3.889	(21.976)
Total Otro resultado integral del período	(22.453)	(64.914)	3.889	(21.976)
Total Resultado integral del período	6.239.664	3.712.487	2.834.653	984.557

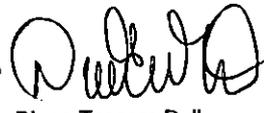
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio  
 Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	Notas	Acumulado al		Período de tres meses finalizado el	
		30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Ingresos por intereses	27	8.443.324	5.308.763	2.221.157	1.508.663
Egresos por intereses	28	(673.013)	(338.092)	(249.758)	(141.253)
<b>Resultado neto por intereses</b>		<b>7.770.311</b>	<b>4.970.671</b>	<b>1.971.399</b>	<b>1.367.410</b>
Ingresos por comisiones	29	200.746	210.957	44.634	71.553
Egresos por comisiones	30	(19.899)	(49.440)	(3.879)	(15.146)
<b>Resultado neto por comisiones</b>		<b>180.847</b>	<b>161.517</b>	<b>40.755</b>	<b>56.407</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	31	3.129.259	554.104	4.100.017	535.055
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	32	1.079.375	1.099.536	(607.096)	403.860
Otros ingresos operativos	33	1.079.673	1.101.201	85.252	435.308
Cargo por incobrabilidad		(35.588)	(118.985)	(11.060)	(47.573)
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b>13.203.877</b>	<b>7.768.044</b>	<b>5.579.267</b>	<b>2.750.467</b>
Beneficios al personal	34	(1.610.289)	(1.422.375)	(558.382)	(474.822)
Gastos de administración	35	(1.284.668)	(1.482.902)	(482.027)	(478.540)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(50.425)	(49.741)	(17.261)	(13.233)
Otros gastos operativos	36	(854.033)	(715.057)	(313.808)	(259.647)
<b>Resultado operativo</b>		<b>9.404.462</b>	<b>4.097.969</b>	<b>4.207.789</b>	<b>1.524.225</b>
Resultado antes del impuesto a las ganancias de las actividades que continúan		<b>9.404.462</b>	<b>4.097.969</b>	<b>4.207.789</b>	<b>1.524.225</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	15	(3.142.345)	(1.341.025)	(1.377.025)	(517.692)
<b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>		<b>6.262.117</b>	<b>2.756.944</b>	<b>2.830.764</b>	<b>1.006.533</b>
Resultado de operaciones discontinuadas	49	-	1.619.369	-	-
Impuesto a las ganancias de las actividades discontinuadas	15 y 49	-	(598.912)	-	-
<b>Resultado neto del período</b>		<b>6.262.117</b>	<b>3.777.401</b>	<b>2.830.764</b>	<b>1.006.533</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

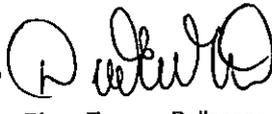
KPMG  
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Movimientos	Nota	Capital social	Otros resultados integrales	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Asignado	Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio		1.043.512	-	2.958.663	4.000.000	7.272.082	15.274.257
Impacto de la implementación de las NIIF con las adaptaciones del BCRA	49	-	10.978	-	-	997.273	1.008.251
Saldo al inicio del ejercicio ajustado		1.043.512	10.978	2.958.663	4.000.000	8.269.355	16.282.508
Tota Resultado integral del período		-	(22.453)	-	-	6.262.117	6.239.664
- Resultado neto del período		-	-	-	-	6.262.117	6.262.117
- Otro Resultado Integral del período		-	(22.453)	-	-	-	(22.453)
Distribución de Resultados no asignados dispuesto por la Gerencia al 30/06/2018	41	-	-	850.409	(2.900.000)	(850.409)	(2.900.000)
Reserva Legal		-	-	850.409	-	(850.409)	-
Dividendos		-	-	-	(2.900.000)	-	(2.900.000)
<b>Saldos al cierre del período</b>		<b>1.043.512</b>	<b>(11.475)</b>	<b>3.809.072</b>	<b>1.100.000</b>	<b>13.681.063</b>	<b>19.622.172</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2017 (en miles de pesos)

Movimientos	Nota	Capital social	Otros resultados integrales	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Asignado	Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio		1.043.512	-	2.133.305	-	7.845.398	11.022.215
Impacto de la implementación de las NIIF con las adaptaciones del BCRA	49	-	43.973	-	-	623.515	667.488
Saldo al inicio del ejercicio ajustado		1.043.512	43.973	2.133.305	-	8.468.913	11.689.703
Total Resultado integral del período		-	(64.914)	-	-	3.777.401	3.712.487
- Resultado neto del período		-	-	-	-	3.777.401	3.777.401
- Otro resultado integral del período		-	(64.914)	-	-	-	(64.914)
Distribución de Resultados no asignados dispuesto por la Gerencia al 31/03/2017	41	-	-	825.358	-	(825.358)	-
Reserva legal		-	-	825.358	-	(825.358)	-
<b>Saldos al cierre del período</b>		<b>1.043.512</b>	<b>(20.941)</b>	<b>2.958.663</b>	<b>-</b>	<b>11.420.956</b>	<b>15.402.190</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

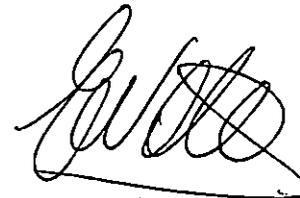
KPMG  
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90



Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal



Eduardo Vales  
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



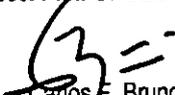
**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO** por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

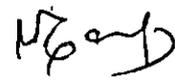
Conceptos	Notas	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades operativas</b>			
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		9.404.462	5.717.338
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		<b>(3.581.620)</b>	<b>(1.774.470)</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	31	(3.129.259)	(554.104)
Depreciaciones	17 y 18	50.425	49.741
Desvalorizaciones		124	-
Cargo por incobrabilidad		35.588	118.985
Intereses por préstamos y otras financiaciones		(280.380)	(332.244)
Intereses por operaciones de pase		-	4.659
Intereses por depósitos		81.198	40.879
Intereses por otros activos y pasivos financieros		544	-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		(1.079.375)	(1.168.003)
Provisiones		739.515	65.617
Disminuciones netas proveniente de activos operativos:		<b>(36.273.944)</b>	<b>(9.632.450)</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(10.326.944)	(4.425.557)
Instrumentos derivados		(18.331.047)	5.554
Operaciones de pase		(6.345.814)	(455.594)
Préstamos y otras financiaciones		<b>(4.787.312)</b>	<b>5.299.987</b>
Otras entidades financieras		699.766	(443.242)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(5.487.078)	5.743.229
Otros títulos de deuda		3.223.550	1.058.058
Activos financieros entregados en garantía		(1.037.959)	(1.495.278)
Otros activos		1.331.582	(9.619.620)
Aumentos / (disminuciones) netos proveniente de pasivos operativos:		<b>42.538.225</b>	<b>(8.510.523)</b>
Depósitos		<b>19.879.638</b>	<b>(13.426.474)</b>
Sector financiero		73.790	(278.047)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		19.805.848	(13.148.427)
Instrumentos derivados		17.540.308	29.461
Operaciones de pase		-	315.635
Otros pasivos		5.118.279	4.570.855
Pagos por Impuesto a las Ganancias		<b>(2.000.045)</b>	<b>(2.119.665)</b>
<b>Total de flujos de efectivo generados por / (utilizados en) las actividades operativas</b>		<b><u>10.087.078</u></b>	<b><u>(16.319.770)</u></b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
<b>Pagos:</b>	<b>(67.372)</b>	<b>(544)</b>
Compra de propiedad, planta y equipo	(67.372)	(544)
<b>Cobros:</b>	-	<b>616.637</b>
Venta de propiedad, planta y equipo	-	616.637
<b>Total de flujos de efectivo (utilizados en) / generados por las actividades de inversión</b>	<b>(67.372)</b>	<b>616.093</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
<b>Pagos:</b>	<b>(2.900.000)</b>	<b>(1.488.074)</b>
Dividendos	(2.900.000)	-
Banco Central de la República Argentina	-	(1.132)
Financiamientos de entidades financieras locales	-	(149.321)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	(1.337.621)
<b>Cobros:</b>	<b>4.683.415</b>	-
Banco Central de la República Argentina	227	-
Financiamientos de entidades financieras locales	280.000	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	4.403.188	-
<b>Total de flujos de efectivo generados por/ (utilizado en) las actividades de financiación</b>	<b>1.783.415</b>	<b>(1.488.074)</b>
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo y equivalentes de efectivo	1.079.375	1.168.003
Total de la variación de los flujos de efectivo	12.882.496	(16.023.748)
<b>Aumento neto / (Disminución neta) del efectivo y equivalentes</b>	<b>12.882.496</b>	<b>(16.023.748)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio (Nota 7)	5.524.047	22.489.746
Efectivo y equivalentes al cierre del período (Nota 7)	<b>18.406.543</b>	<b>6.465.998</b>

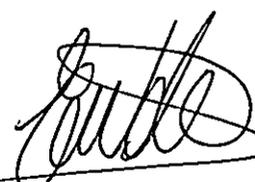
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Citibank N.A Sucursal Argentina (en adelante "el Banco", "la Entidad" indistintamente), con domicilio legal en Bartolomé Mitre 530, 5° piso, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, es una sucursal establecida en la República Argentina de la entidad financiera del exterior, Citibank N.A. con domicilio legal constituido en 399 Park Avenue, Nueva York, Nueva York, 10043, Estados Unidos de América.

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018 son parte del período cubierto por los primeros estados financieros anuales preparados de acuerdo con la normativa del Banco Central de la República Argentina (BCRA) que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con la excepción transitoria de la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros". Por otra parte, dada la vigencia del Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional, cuyas disposiciones están recogidas por la Comunicación "A" 3921 del BCRA, la Entidad no ha aplicado la Norma Internacional de Contabilidad 29 (NIC 29) "Información financiera en economías hiperinflacionarias" para la preparación de los presentes estados financieros (en adelante, "Marco de información contable establecido por el BCRA").

Las excepciones descritas constituyen apartamientos de NIIF encontrándose la Entidad en proceso de cuantificación de su impacto en los presentes estados financieros.

Por tratarse de un período intermedio, el Banco optó por presentar información condensada, de acuerdo con los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) "Información Financiera Intermedia", por lo cual no se incluye toda la información requerida en la preparación de estados financieros completos bajo NIIF. En consecuencia, los presentes estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2018. 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 marzo de 2018.

Al 30 de septiembre de 2018 no existen nuevos estándares adoptados efectivos para el período finalizado en esa fecha que afecten los presentes estados financieros.

Asimismo, el BCRA mediante las Comunicaciones "A" 6323 y 6324 estableció lineamientos para la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades financieras a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2018, incluyendo los requerimientos adicionales de información así como la información a ser presentada en forma de Anexos.

NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

El Banco considera al peso como su moneda funcional y de presentación. Los montos se presentan en miles de pesos, excepto que se indique lo contrario.

Unidad de medida

Cabe destacar que de conformidad con la NIC 29, la necesidad de reexpresar los estados financieros de las entidades con moneda local como moneda funcional para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de esa moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de hiperinflación.

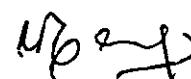
Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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



Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90



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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN (cont.)

Unidad de medida (cont.)

A los fines de 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%.

Como resultado del incremento en los niveles de inflación que ha sufrido la economía argentina en los primeros meses del año 2018, se ha llegado a un consenso de que están dadas las condiciones para que Argentina sea considerada una economía altamente inflacionaria en función de los parámetros establecidos en la NIC 29. Este consenso conlleva la necesidad de aplicar la NIC 29 para la presentación de la información contable bajo NIIF por los períodos anuales o intermedios que finalicen a partir del 1 de julio de 2018.

Tal lo mencionado en Nota 2, considerando la restricción para la preparación de estados financieros ajustados por inflación conforme lo dispuesto por el Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional, y la Comunicación "A" 3921 del BCRA, la Entidad no aplica, y continuará sin aplicar mientras esta restricción continúe vigente, mecanismos de reexpresión de estados financieros.

De aplicarse la NIC 29, la reexpresión monetaria de la información contable debe efectuarse retroactivamente como si la economía hubiese sido siempre hiperinflacionaria. Para el caso de propiedad, planta y equipo, por ejemplo, la reexpresión opera desde la fecha de la revaluación usada como costo atribuido al momento de la adopción inicial de las NIIF o desde la fecha de adquisición, según corresponda. 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.

La existencia de este contexto inflacionario afecta la situación financiera y los resultados de la Entidad, y, por ende, el impacto de la inflación debería ser tenido en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Entidad brinda en los presentes estados financieros sobre su situación financiera, su rendimiento financiero y los flujos de su efectivo.

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 30 de septiembre de 2018 fueron los mismos descriptos en las Notas 4.1 y 4.2 a los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2018.

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 4.3 a los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2018.

NOTA 5 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

El Banco ha aplicado de manera consistente las políticas contables descriptas en la Nota 5 a los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2018, en todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 para propósitos de la transición al Marco de información contable establecido por el BCRA. En la Nota 49 se detalla el impacto de la transición respecto de las normas contables establecidas por el BCRA previamente aplicadas.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 5 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

Acuerdos de pagos basados en acciones.

Algunos miembros del personal clave de la gerencia de la Sucursal son elegibles para participar en los planes de compensación basados en acciones que ofrece Citigroup Inc. (Citigroup), compañía controladora de la Casa Matriz de la Sucursal.

El valor razonable a la fecha de otorgamiento de los acuerdos de pago basado en acciones otorgado en instrumentos de patrimonio por lo general se reconoce como gasto, y, dependiendo del tipo de premio, se registra contra la cuenta de capital asignado de la Casa Matriz, en el caso que se otorguen acciones diferidas, o contra la cuenta por pagar a Casa Matriz, en el caso de planes que clasifiquen como pasivos, siendo obligación de la sucursal retribuir a su casa matriz por dicho beneficio.

El importe reconocido como gasto es ajustado para reflejar la cantidad de incentivos para los que se espera se cumplan las condiciones de servicio y de rendimiento de las condiciones referidas como distintas al mercado, de manera que el importe reconocido en último término se base en el número de incentivos que cumplen las condiciones de servicio y de rendimiento distintas de las condiciones referidas al mercado a la fecha de irrevocabilidad.

NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

Una serie de nuevas normas y modificaciones a las normas vigentes entrarán en vigencia con posterioridad al 1 de enero de 2018, y cuya aplicación anticipada se permite. A través de la Comunicación "A" 6114 el BCRA dispuso con carácter general que no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

El Banco considera que la única norma que podría tener impacto potencial en la situación financiera y en los resultados del Banco es la NIIF 16 Arrendamientos, que reemplazará a las actuales normas sobre arrendamientos a partir de ejercicios comenzados el 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios, por el cual se reconoce un activo por derecho de uso del activo arrendado y un pasivo por arrendamiento por la obligación de realizar pagos por el arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La NIIF 16 no introduce modificaciones a la contabilidad del arrendador, es decir que se continúa con la clasificación de los arrendamientos como financieros u operativos.

El Banco es arrendatario en una serie de sucursales y oficinas, por lo que se espera que el Banco reconozca nuevos activos por el derecho al uso de estos inmuebles y la correspondiente deuda por arrendamientos. El Banco no ha finalizado aún la determinación de los montos que se requerirá reconocer en el ejercicio próximo con motivo de la entrada en vigencia de la NIIF 16.

6.1 Aplicación del modelo de pérdidas esperadas

De acuerdo con la excepción transitoria de la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros", y teniendo en cuenta lo expuesto en la Comunicación "A" 6430, la Entidad al 30 de septiembre de 2018 presenta las definiciones y parámetros utilizados en la adaptación e implementación de los modelos que permitirán estimar las pérdidas esperadas de los instrumentos financieros, no habiendo cuantificado dicho efecto a la fecha de los presentes estados financieros.

En línea con lo anterior, la Entidad ha trabajado en la adaptación de sus modelos de deterioro utilizados hasta el momento, para la estimación de provisiones por pérdidas esperadas, a la par de una arquitectura tecnológica que permite implementar la norma bajo los estándares y controles definidos en la misma, en línea con la normativa aplicable.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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



Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90



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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES (cont.)

6.1 Aplicación del modelo de pérdidas esperadas (cont.)

La metodología utilizada por el Banco se basa en un modelo de pérdida esperada de crédito (ECL) que aprovecha los modelos de probabilidad de default (PD), severidad al momento del default (LGD) y exposición al default (EAD) ya desarrollados en la Entidad. El modelo estima la pérdida esperada en función de, por un lado, el déficit de efectivo y por el otro, un proceso de clasificación en que permite seleccionar entre estimar la pérdida a 12 meses (stage 1) y estimarla a toda la vida del activo (stage 2). Cada uno de los parámetros de la ECL es calculado a través de modelos individuales que en forma conjunta constituyen el modelo de NIIF 9.

La estimación de las ECL se calcula mediante la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo esperados, teniendo en cuenta el riesgo de incumplimiento de cada uno de ellos. Este proceso puede realizarse de dos maneras: de forma individual si la exposición es significativa, o agrupada de forma colectiva con instrumentos cuyas características crediticias sean similares. En el primer caso, la determinación de la pérdida esperada se realiza a través de la estimación de los montos a recuperar mediante el análisis específico de incumplimiento y, en el segundo caso, se realiza mediante la estimación estadística de parámetros de riesgo de crédito (PD, LGD y EAD).

Para estimar los parámetros del modelo durante el ciclo de vida de cada facilidad, se requiere realizar una proyección de los posibles resultados en función de distintos escenarios macroeconómicos, que contemplan parámetros diferenciales.

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:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Efectivo	2.180.782	1.022.913	640.478	2.035.244
Entidades financieras y corresponsables	16.225.761	4.016.866	5.399.675	20.454.502
Otros	-	484.268	425.845	-
<b>Total</b>	<b>18.406.543</b>	<b>5.524.047</b>	<b>6.465.998</b>	<b>22.489.746</b>

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

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Del país			
Títulos públicos	1.185.880	1.261.666	1.177.759
Letras del BCRA	16.606.067	3.074.078	2.388.031
<b>Total</b>	<b>17.791.947</b>	<b>4.335.744</b>	<b>3.565.790</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

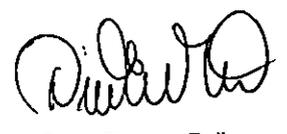
KPMG  
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**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:

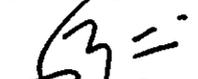
	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
<b>Activos</b>			
Operaciones a término de moneda extranjera	19.058.279	727.232	5.554
	<u>19.058.279</u>	<u>727.232</u>	<u>5.554</u>
<b>Pasivos</b>			
Operaciones a término de moneda extranjera	18.009.781	140.379	-
Otras operaciones a término	-	329.094	36
	<u>18.009.781</u>	<u>469.473</u>	<u>36</u>

Los valores nominales de las operaciones a término y de los forward de moneda extranjera, expresados en moneda extranjera, en miles de dólares estadounidenses (US\$) son los siguientes:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Operaciones a término de moneda extranjera	(22.580)	25.625	(7.995)
Compras a término de moneda extranjera	25.207	33.177	47
Ventas a término de moneda extranjera	(47.787)	(7.552)	(8.042)
Forward de moneda extranjera	86.389	92.182	(123.686)
Compras a término de moneda extranjera	2.509.734	2.366.100	1.071.431
Ventas a término de moneda extranjera	(2.423.345)	(2.273.918)	(1.195.117)

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE**

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Activos			
Deudores financieros por pases activos de títulos públicos	6.838.511	492.697	-
<b>Total</b>	<b>6.838.511</b>	<b>492.697</b>	<b>-</b>

**NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Medidos a costo amortizado			
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	4.795.824	8.013.663	195.359
Alquileres a cobrar	8.677	2.197	1.436
Deudores varios	3.532.949	1.439.138	1.272.877
	8.337.450	9.454.998	1.469.672
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad	-	-	(13.660)
	8.337.450	9.454.998	1.456.012

**NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Medidos a costo amortizado	32.618.923	27.540.873	32.601.563
Subtotal	32.618.923	27.540.873	32.601.563
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad	(349.847) <sup>(1)</sup>	(303.901) <sup>(1)</sup>	(525.091)
	32.269.076	27.236.972	32.076.472

<sup>(1)</sup> La composición y evolución 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 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

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

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Otras entidades financieras	1.324.448	1.921.356	729.978
Calls otorgados	1.055.256	1.627.834	443.610
Otros préstamos	269.192	293.522	286.368
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(12.729) <sup>(1)</sup>	(19.214) <sup>(1)</sup>	(6.869)
<b>Total Otras Entidades financieras</b>	<b>1.311.719</b>	<b>1.902.142</b>	<b>723.109</b>
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			
Adelantos	13.815.419	9.142.537	8.371.312
Hipotecarios	959.533	1.277.220	1.499.823
Prendarios	360.290	478.396	376.174
Personales	-	-	3.708.248
Tarjetas de crédito	384.682	192.699	7.498.870
Arrendamientos financieros	601.251	763.496	788.071
Documentos a sola firma	2.505.867	4.207.010	1.888.169
Documentos descontados	1.621.397	944.428	1.020.692
Documentos comprados	1.715.543	1.924.441	1.601.763
Prestación de exportación	5.025.331	3.110.940	2.118.784
Otros	4.305.162	3.578.350	2.999.679
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(337.118) <sup>(1)</sup>	(284.687) <sup>(1)</sup>	(518.222)
<b>Total sector privado no financiero y residentes en el exterior</b>	<b>30.957.357</b>	<b>25.334.830</b>	<b>31.353.363</b>
<b>Total</b>	<b>32.269.076</b>	<b>27.236.972</b>	<b>32.076.472</b>

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

La clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación crediticia (determinada según los criterios dispuestos por el BCRA) y de las garantías recibidas se informa en el Anexo B. La conciliación de la información incluida en dicho Anexo con los saldos contables se muestra a continuación:

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Total cartera comercial según Anexo B	34.179.718	28.320.662	21.111.777
Menos:			
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(349.847) <sup>(1)</sup>	(303.901) <sup>(1)</sup>	(226.851)
Más (menos):			
Adelantos y créditos acordados no utilizados	(7.785)	(16.331)	(42.703)
Garantías otorgadas	(1.007.400)	(479.673)	(82.352)
Créditos pendientes no utilizados	(545.610)	(291.215)	(59.918)
Reclasificación de partidas pendientes de imputación	-	7.430	7.425
Total cartera comercial	<u>32.269.076</u>	<u>27.236.972</u>	<u>20.707.378</u>
Total cartera consumo y vivienda según Anexo B	-	-	12.213.166
Menos:			
Previsión por riesgo de incobrabilidad	-	-	(298.240)
Más (menos):			
Ajustes por tasa de interés efectiva	-	-	(545.832)
Total cartera consumo y vivienda	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.369.094</u>
Total	<u>32.269.076</u>	<u>27.236.972</u>	<u>32.076.472</u>

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

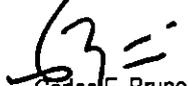
La información sobre concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo C. La conciliación de la información incluida en dicho Anexo con los saldos contables se muestra a continuación:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Total Anexo C	34.179.718	28.320.662	33.324.943
Menos:			
Adelantos y créditos acordados no utilizados	(7.785)	(16.331)	(42.703)
Garantías otorgadas	(1.007.400)	(479.673)	(82.352)
Créditos pendientes no utilizados	(545.610)	(291.215)	(59.918)
Menos:			
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(349.847) <sup>(1)</sup>	(303.901) <sup>(1)</sup>	(525.091)
Más:			
Ajustes por tasa de interés efectiva	-	-	(545.832)
Reclasificación de partidas pendientes de imputación	-	7.430	7.425
Total préstamos y otras financiaciones	<u>32.269.076</u>	<u>27.236.972</u>	<u>32.076.472</u>

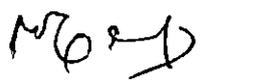
<sup>(1)</sup> La composición y evolución de las provisiones por riesgo de incobrabilidad para los períodos indicados se incluyen en el Anexo R.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

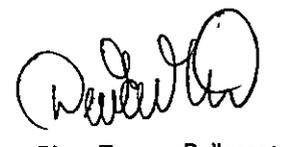
KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

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

La composición por tipo de cartera es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Cartera comercial	32.269.076	27.236.972	20.707.378
Cartera consumo y vivienda	-	-	11.369.094
<b>Total</b>	<b>32.269.076</b>	<b>27.236.972</b>	<b>32.076.472</b>

**NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA**

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Medidos a valor razonable con cambios en ORI			
Títulos públicos	1.472.900	56.925	3.133.872
Letras del BCRA	1.739.256	6.401.234	-
<b>Total</b>	<b>3.212.156</b>	<b>6.458.159</b>	<b>3.133.872</b>

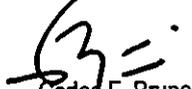
**NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA**

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 2016 se incluye a continuación.

	30 de septiembre de 2018	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	588.287	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera	1.328.488	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 44)	3.230.778	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 44)	278.163	Banelco, COELSA e Interbanking
<b>Total</b>	<b>5.425.716</b>	
	31 de diciembre de 2017	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	478.555	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera	904.612	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 44)	2.741.071	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 44)	263.519	Banelco, COELSA e Interbanking
<b>Total</b>	<b>4.387.757</b>	

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXC VIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA (cont.)**

	31 de diciembre de 2016	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	320.176	Rofex, COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera	136.678	Minibancos
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 44)	1.943.724	Interbanking, Banelco, COELSA y Argencard
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 44)	82.829	Banelco, COELSA, Interbanking
<b>Total</b>	<b>2.483.407</b>	

**NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

a) Activo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Anticipos	1.235.899	1.721.643	1.273.534
Percepciones y retenciones	59.108	66.237	154.623
<b>Total</b>	<b>1.295.007</b>	<b>1.787.880</b>	<b>1.428.157</b>

b) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Provisión impuesto a las ganancias	2.658.838	2.465.017	2.334.809
<b>Total</b>	<b>2.658.838</b>	<b>2.465.017</b>	<b>2.334.809</b>

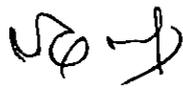
c) Cargo por impuesto a las ganancias diferido

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio  
 Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)**

c) Cargo por impuesto a las ganancias diferido (cont.)

La tasa efectiva del Banco por los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 fue de 33% y 34% respectivamente. Las principales diferencias permanentes que afectan la determinación de la tasa efectiva, entre otras, corresponden principalmente a:

- Declaraciones juradas de 2017
- Resultado en participaciones
- Diferencia por cambio de tasa

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

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Impuesto corriente	(2.658.838)	(1.885.077)
(Defecto)/Exceso pasivo impuesto a las ganancias ejercicio anterior	(15.838)	34.428
Impuesto diferido	(467.669)	(89.288)
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>(3.142.345)</u>	<u>(1.939.937)</u>

**NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO**

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)	32	32	32
Interbanking S.A.	3.294	3.294	3.294
Prisma Medios de Pagos S.A.	-	86.089	21.347
Total	<u>3.326</u>	<u>89.415</u>	<u>24.673</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la participación en Prisma Medios de Pagos S.A. se encontraba registrada en el rubro "Inversiones en instrumentos del patrimonio" y valuada a valor razonable. Al 30 de septiembre de 2018 considerando el plan de desinversión iniciado por Prisma Medios de Pagos S.A. dicha participación ha sido registrada en el rubro "Activos no corrientes mantenidos para la venta", al menor entre su valor en libros y su valor razonable menos costos de disposición.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)**

**NOTA 17 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La evolución del rubro se muestra a continuación:

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Valor residual al inicio del ejercicio	1.167.765	1.814.204
Altas del período	89.899	155.478
Bajas del período	(22.675)	(772.115)
Depreciación del período	(49.048)	(49.403)
Valor residual al cierre del período	<u>1.185.941</u>	<u>1.148.164</u>

**NOTA 18 – ACTIVOS INTANGIBLES**

La evolución del rubro se muestra a continuación:

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Valor residual al inicio del ejercicio	1.353	1.201
Altas del período	24	544
Bajas del período	-	-
Depreciación del período	(1.377)	(338)
Valor residual al cierre del período	<u>-</u>	<u>1.407</u>

**NOTA 19 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Obras de arte	1.117	1.117	1.117
Anticipos de impuestos	19.588	28.334	80.634
Pagos efectuados por adelantado	40.848	29.778	73.474
Otros	555	9.215	4.670
Total	<u>62.108</u>	<u>68.444</u>	<u>159.895</u>

**NOTA 20 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Torre Citi	-	207.698	-
Prisma Medios de Pagos S.A.	86.089	-	-
Total	<u>86.089</u>	<u>207.698</u>	<u>-</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 21 – DEPÓSITOS**

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

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Cuentas corrientes	23.315.611	18.665.547	19.360.089
Cajas de ahorro	29.918.125	11.418.397	16.760.963
Plazo fijo e inversiones a plazo	410.471	3.720.309	5.658.472
Otros	87.172	40.080	3.275.985
<b>Total</b>	<b>53.731.379</b>	<b>33.844.333</b>	<b>45.055.509</b>

**NOTA 22 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Consumos a pagar de tarjetas de crédito	33.441	36.353	1.670.041
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	544	-	1.894
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	3.746.107	3.948.130	2.859.354
Acreedores compra de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	6.024.353	1.523.963	301.420
<b>Total</b>	<b>9.804.445</b>	<b>5.508.446</b>	<b>4.832.709</b>

**NOTA 23 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS**

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	281.289	-	159.332
Corresponsalía - cuenta en moneda extranjera	1.691.461	152.331	-
BCRA - Ley 25.730	232	5	1.132
Otras financiaciones de entidades financieras en moneda extranjera	2.862.769	-	1.337.621
<b>Total</b>	<b>4.835.751</b>	<b>152.336</b>	<b>1.498.085</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 24 – PROVISIONES**

La composición y evolución de las provisiones reconocidas contablemente se incluyen en el Anexo J. La constitución de provisiones por compromisos eventuales u otras y los reclamos impositivos sobre los que no se reconocen provisiones acorde a la situación en cada proceso, no difieren significativamente de lo detallado en la Nota 24 a los estados financieros por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018.

**NOTA 25 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Impuestos a pagar	271.157	147.095	164.377
Remuneraciones y cargas sociales	261.948	248.892	446.671
Retenciones sobre remuneraciones	33.713	31.293	67.974
Otros pasivos no financieros	3.048.385	2.362.514	1.923.672
<b>Total</b>	<b>3.615.203</b>	<b>2.789.794</b>	<b>2.602.694</b>

**NOTA 26 – CAPITAL SOCIAL**

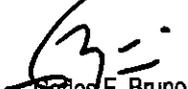
Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de \$ 1.043.512, el cual está totalmente suscrito, integrado e inscripto.

**NOTA 27 – INGRESOS POR INTERESES**

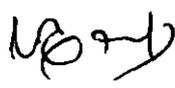
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Por títulos públicos	1.152.620	1.099.767
Por préstamos y otras financiaciones	6.292.440	3.425.895
Sector financiero	234.075	128.622
Sector privado no financiero	6.058.365	3.297.273
Adelantos	3.670.425	1.650.102
Hipotecarios	163.135	200.663
Prendarios	58.661	58.037
Arrendamientos financieros	5.981	12.935
Otros	2.056.757	1.310.972
Residentes en el exterior	103.406	64.564
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	998.264	783.101
<b>Total</b>	<b>8.443.324</b>	<b>5.308.763</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 28 – EGRESOS POR INTERESES

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Por depósitos	(666.625)	(300.785)
Sector financiero	(16.513)	(18.595)
Sector privado no financiero	(650.112)	(282.190)
Cuentas corrientes	(535.425)	(155.605)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(114.687)	(126.585)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(1)	(4)
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	(6.387)	(37.303)
Total	<u>(673.013)</u>	<u>(338.092)</u>

NOTA 29 – INGRESOS POR COMISIONES

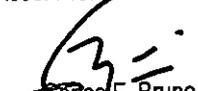
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Comisiones vinculadas con obligaciones	37.333	33.453
Comisiones vinculadas con créditos	1.091	94.548
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	46.400	3.065
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	38.943	40.447
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	76.979	39.444
Total	<u>200.746</u>	<u>210.957</u>

NOTA 30 – EGRESOS POR COMISIONES

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Comisiones vinculadas con operaciones de títulos	(1.640)	(16.280)
Otras comisiones	(18.259)	(33.160)
Total	<u>(19.899)</u>	<u>(49.440)</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90



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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

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

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Activos financieros		
Resultado de títulos públicos	2.654.518	622.078
Resultado de instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	474.741	-
Subtotal Activos financieros	<u>3.129.259</u>	<u>622.078</u>
Pasivos financieros		
Resultado de Instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	-	(67.974)
Subtotal Pasivos financieros	<u>-</u>	<u>(67.974)</u>
Total	<u>3.129.259</u>	<u>554.104</u>

**NOTA 32 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA**

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	<u>1.079.375</u>	<u>1.099.536</u>
Total	<u>1.079.375</u>	<u>1.099.536</u>

**NOTA 33 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	-	4.907
Por venta de propiedad, planta y equipo	-	123
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	31.682	-
Créditos recuperados	436	930
Alquileres	47.802	48.134
Intereses punitivos	2.666	1.492
Recupero de gastos	295.010	158.592
Comisiones varias	195.297	133.255
Otros	506.780	753.768
Total	<u>1.079.673</u>	<u>1.101.201</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 34 – BENEFICIOS AL PERSONAL**

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Remuneraciones	(993.063)	(789.802)
Cargas sociales	(335.057)	(342.674)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(250.517)	(228.433)
Servicios al personal	(31.652)	(61.466)
<b>Total</b>	<b>(1.610.289)</b>	<b>(1.422.375)</b>

**NOTA 35 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Representación, viáticos y movilidad	(41.235)	(35.059)
Servicios administrativos contratados	(575.967)	(643.993)
Servicios de seguridad	(32.036)	(49.342)
Otros honorarios	(17.522)	(46.951)
Seguros	(828)	(823)
Alquileres	(16.661)	(48.130)
Papelería y útiles	(13.675)	(18.705)
Electricidad y comunicaciones	(114.602)	(85.019)
Propaganda y publicidad	(384)	(15.307)
Impuestos	(288.941)	(312.781)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(48.588)	(48.117)
Otros	(134.229)	(178.675)
<b>Total</b>	<b>(1.284.668)</b>	<b>(1.482.902)</b>

**NOTA 36 – OTROS GASTOS OPERATIVOS**

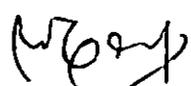
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 43)	(53.243)	(39.045)
Pérdida por venta o desvalorización de propiedades de inversión y otros activos no financieros	(124)	(2.271)
Depreciación de bienes diversos	(845)	(2.451)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(654.222)	(437.085)
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	(3.758)	(13.306)
Cargos por reestructuraciones	(90.694)	(148.886)
Cargo por otras provisiones	(36.515)	(63.617)
Otros	(14.632)	(8.396)
<b>Total</b>	<b>(854.033)</b>	<b>(715.057)</b>

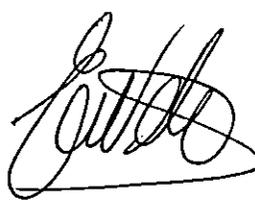
Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 37 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Los principios y políticas de gestión de riesgos, así como las herramientas y procedimientos, establecidos e implementados en la Entidad al 30 de septiembre de 2018, no difieren significativamente de lo mencionado en la Nota 38 a los estados financieros por el período intermedio finalizado el 31 de marzo de 2018.

**37.1. Riesgo crediticio**

Los principios y políticas de gestión del riesgo crediticio, así como las herramientas y procedimientos, establecidos y utilizados por el Banco al 30 de septiembre de 2018 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 38 a los estados financieros por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018.

Se detallan a continuación las provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad y clasificación de deudores del sistema financiero:

Situación	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Total Cartera		Total Cartera		Total Cartera	
	Saldo de deuda	Provisión	Saldo de deuda	Provisión	Saldo de deuda	Provisión
1	34.097.435	332.255	28.251.663	278.874	32.794.733	414.221
2	2.501	125	1.733	87	329.486	16.474
3	26.760	3.211	19.223	2.307	2.105	253
4	49.022	12.256	32.235	8.059	20.856	5.214
5	4.000	2.000	2.469	1.235	177.668	88.834
6	-	-	13.339	13.339	95	95
Totales	<u>34.179.718</u>	<u>349.847</u>	<u>28.320.662</u>	<u>303.901</u>	<u>33.324.943</u>	<u>525.091</u>

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:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Efectivo y depósitos en bancos	18.406.543	5.524.047	22.489.746
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	17.791.947	4.335.744	3.565.790
Instrumentos derivados	19.058.279	727.232	5.554
Operaciones de pase	6.838.511	492.697	-
Otros activos financieros	8.337.450	9.454.998	1.456.012
Préstamos y otras financiaciones	32.269.076	27.236.972	32.076.472
Otros títulos de deuda	3.212.156	6.458.159	3.133.872
Activos financieros entregados en garantía	5.425.716	4.387.757	2.483.407
Fuera de balance			
Adelantos y créditos acordados no utilizados	(7.785)	(16.331)	(42.703)
Garantías otorgadas	(1.007.400)	(479.673)	(82.352)
Créditos pendientes no utilizados	(545.610)	(291.215)	(59.918)
Total	<u>109.778.883</u>	<u>57.830.387</u>	<u>65.025.880</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 37 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

**37.1. 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 período de tres meses finalizado al 31 de marzo de 2018.

**37.2 Riesgo de liquidez**

Los principios y políticas de gestión del riesgo de liquidez, así como las herramientas y procedimientos, establecidos y utilizados por el Banco al 30 de septiembre de 2018 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 38 a los estados financieros por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018.

El siguiente cuadro expone la apertura por vencimiento de los préstamos y otras financiaciones y pasivos financieros considerando los montos contractuales a su vencimiento:

	Anexo D – Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones	Anexo I – Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes	Total 30 de septiembre de 2018
Vencido	109.952	-	109.952
Hasta 1 mes	18.027.416	(79.609.282)	(61.581.866)
Entre 2 y 3 meses	6.063.945	(2.724.777)	3.339.168
Entre 3 y 6 meses	5.385.611	(1.592.997)	3.792.614
Entre 6 y 12 meses	3.657.013	(2.485.899)	1.171.114
Entre 12 y 24 meses	1.281.622	(131.849)	1.149.773
Más de 24 meses	1.038.004	-	1.038.004
<b>Total</b>	<b>35.563.563</b>	<b>(86.544.804)</b>	<b>(50.981.241)</b>

**37.3 Riesgo de Mercado**

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

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

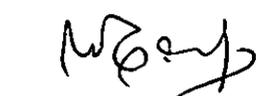
No hubo cambios materiales en las políticas y prácticas para la gestión del riesgo de mercado utilizados por la Entidad al 30 de septiembre de 2018. Un resumen de dichas políticas y prácticas actuales para la gestión del riesgo de mercado se encuentra en los estados financieros intermedios por el período finalizado el 31 de marzo de 2018.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 37 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

**37.3 Riesgo de mercado (cont.)**

**37.3.1 Medición del riesgo de mercado**

El VaR del portafolio de activos financieros se muestra a continuación.

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de marzo de 2018
Riesgo de tasa de interés	436.128	990.517	1.652.915
Riesgo de moneda	242.854	1.914.166	2.062.281

En el marco de un contexto macroeconómico de mayor volatilidad e incertidumbre de los mercados, que provocó un aumento del riesgo emergente, y la devaluación real, se explican las variaciones del período como consecuencia de menores posiciones en moneda extranjera y la proximidad a la fecha de vencimiento de los bonos en cartera, no renovados.

**37.3.1.1 Riesgo de tasa de interés**

En la última parte del período se ha cambiado el instrumento de política monetaria de las Letras del Banco Central de la República Argentina (Lebac) a las Letras de Liquidez (Leliq) un instrumento de corto plazo a 7 días que solo pueden adquirir los Bancos, la tasa de estos instrumentos llegaron a pagar una tasa de 73%. En cuanto a las Lebac el Banco Central comenzó a desarmar de manera gradual el cuantioso stock de Lebac que acumuló en los últimos dos años y medio, para así finalizar en diciembre con todas las posiciones de Lebac.

Por otra parte, la tasa de depósitos disminuyó de 9.8% a un 8.5% entre junio y septiembre de 2018, mientras que las tasas correspondientes a los plazos fijos tuvieron un incremento de 30.11% a 34.01% desde junio a septiembre 2018.

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

	30 de septiembre de 2018	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Exposición	ARS:29,929 USD: 12,838	ARS:33,119 USD: 17,378	ARS: 32,340 USD: 4,460

**37.3.1.2 Riesgo de tipo de cambio**

Durante el período, la Entidad se vio afectada por el impacto de una fuerte devaluación de 55%, como consecuencia de una combinación de factores: la persistencia de altos niveles de inflación, el desequilibrio fiscal y de cuentas corrientes, el impuesto a la renta financiera, las turbulencias políticas, la suba de la tasa de interés en EE.UU., salida de capitales en el mundo emergente, la suba del precio de petróleo y principalmente los shocks específicos en la economía que sufrió el país en esta mitad de año, específicamente la devaluación del peso, que afectaron la posición de tipo de cambio del Banco.

El impacto y efecto en el patrimonio y resultados producto de las posiciones abiertas en moneda extranjera que se originaría ante los siguientes cambios en la cotización de la moneda extranjera se informa a continuación, a través del siguiente análisis de sensibilidad realizado por la Entidad:

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 37 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

37.3 Riesgo de mercado (cont.)

37.3.1 Medición del riesgo de mercado (cont.)

37.3.1.2 Riesgo de tipo de cambio (cont.)

	Cambio porcentual en el tipo de cambio	Impacto sobre posición en moneda extranjera		
		30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera	21%	(2.281)	(3.369)	(6.31)
Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera	3.7%	(0.402)	(0.594)	(4.21)
Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera	2.6%	(0.282)	(0.417)	(3.75)

**NOTA 38 – 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 30 de septiembre de 2018 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	18.406.543	-	-	(1)	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	17.791.947	17.791.947	14.888.392	2.903.555	-
Instrumentos derivados	-	-	19.058.279	19.058.279	-	19.058.279	-
Operaciones de pase	6.838.511	-	-	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	8.337.450	-	-	(1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	32.269.076	-	-	30.396.412	-	30.396.412	-
Otros títulos de deuda	-	3.212.156	-	3.212.156	1.739.256	1.472.900	-
Activos financieros entregados en garantía	3.530.961	-	1.894.755	1.894.755	1.894.755	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	3.326	3.326	-	-	3.326
<b>Total activos financieros</b>	<b>69.382.541</b>	<b>3.212.156</b>	<b>38.748.307</b>	<b>72.356.875</b>	-	-	-
<b>Pasivos financieros</b>							
Depósitos	53.889.449	-	-	53.871.930	-	53.871.930	-
Instrumentos derivados	-	-	18.009.781	18.009.781	-	18.009.781	-
Otros pasivos financieros	9.804.445	-	-	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	4.835.751	-	-	(1)	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>68.529.645</b>	-	<b>18.009.781</b>	<b>71.881.711</b>	-	-	-

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 38 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

Los criterios y métodos de valorización utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2018 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 39 de los estados financieros al 31 de marzo de 2018.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valorización utilizados.

**NOTA 39 – 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 \$ 32.125 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 \$ 32.125 en concepto de incentivos. Asimismo, por los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2018 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de \$ 90.920, en concepto de remuneraciones y bonos, y beneficios a largo plazo por la suma de miles \$ 5.563 en concepto de compensaciones en efectivo diferidas.

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

	Saldos al		Transacciones <sup>(1)</sup>	
	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Asociadas y negocios conjuntos				
Préstamos <sup>(2)</sup>	-	29.100	-	163.288
Depósitos	9.366.223	1.434.472	3.446.926	1.942.085

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

<sup>(2)</sup> Corresponde a descubiertos otorgados a condiciones de mercado.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio  
 Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 40 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES**

A partir de 2018, algunos empleados de la Sucursal 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 de la Compañía, 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.

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 período finalizado el 30 de septiembre de 2018, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de \$ 32.125, según se detalla a continuación:

	30 de septiembre de 2018
Acciones otorgadas	10.552
Valor razonable por acción a la fecha de otorgamiento	3.044,46
Total no consolidado (en pesos)	32.125.090

**NOTA 41 – 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.

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

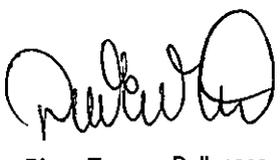
KPMG  
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 41 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS (cont.)**

En el ejercicio 2018 la Gerencia constituyó una reserva legal por miles de \$ 850.409 correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

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.

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.

Con fecha 26 de mayo de 2017, la Entidad mediante nota ha informado al BCRA la decisión de distribuir dividendos en efectivo por miles de \$ 4.000.000 correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, la cual fue autorizada por el BCRA el 23 de agosto de 2017.

Con fechas 23 de julio de 2018 y 25 julio de 2018, la Entidad ha distribuido dividendos por \$ 2.779.376 y \$ 120.624, respectivamente.

**NOTA 42 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

Motivo de la restricción	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	5.425.716	4.387.757	2.483.407
Otros activos financieros			
Fondos embargados por litigios contra la Entidad	1.029	1.029	1.038
Otros fondos embargados	1.257	121	4.993
Efectivo y depósitos en bancos			
Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria	5.031	5.031	5.031
<b>Total</b>	<b>5.433.033</b>	<b>4.393.938</b>	<b>2.494.469</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 43 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS**

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

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

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

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

Los aportes realizados han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos – Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos" por miles de \$ 53.243 y miles de \$ 47.315<sup>(1)</sup> al 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente.

<sup>(1)</sup> El valor corresponde a aportes al fondo de garantía de los depósitos del período por \$39.045 y \$8.270 que fue cedido en la venta de cartera de consumer

**NOTA 44 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS**

**44.1 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	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldos en el BCRA			
BCRA – cuenta corriente no restringido	15.648.285	3.716.226	18.588.811
BCRA – cuenta corriente – restringido	443	496	48.569
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido (Nota 14)	3.508.941	3.004.590	2.026.553
	<u>19.157.669</u>	<u>6.721.312</u>	<u>20.663.933</u>

**44.2 Capitales mínimos**

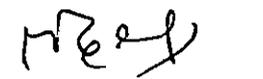
El BCRA dispone que las entidades financieras deben mantener, niveles mínimos de capital ("capitales mínimos") que son definidos como una función de riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional.

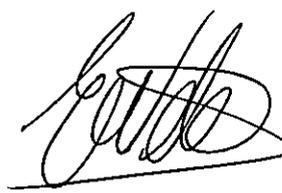
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 44 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITAL MINIMOS (cont.)

44.2. Capitales mínimos (cont.)

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 mantenga fuertes calificaciones de créditos y ratios de capital saludables a fin de soportar su negocio y maximizar su valor.

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

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

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

Exigencia de capital mínimo	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Riesgo de crédito	4.345.083	2.843.705	2.871.973
Riesgo operacional	1.837.965	1.667.791	1.415.229
Riesgo de mercado – títulos	107.024	171.439	120.223
Riesgo de mercado – monedas	99.570	41.451	152.662
Integración	(18.649.811)	(15.134.848)	(10.929.716)
(Exceso) defecto	(12.260.169)	(10.410.462)	(6.369.629)

NOTA 45 – 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 46 – 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 46 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO (cont.)**

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

De acuerdo a las exigencias previstas a partir de la entrada en vigencia de la Resolución General N° 731 de CNV de fecha 3 de mayo de 2018, 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	18.000	9.000
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión	125	No requiere

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

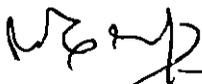
(2) El agente deberá contar con un importe de contrapartida líquida equivalente a la suma de las contrapartidas mínimas exigidas para cada categoría.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 46 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO  
 MINIMO (cont.)**

Contrapartida Líquida	en miles de pesos
En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	9.000
Total	9.000

**NOTA 47 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD**

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

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

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

**NOTA 48 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA**

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio  
 Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 48 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA (cont.)**

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

1) Sumario 6262 (Expediente 100.784/14)

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

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

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

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

2) Sumario 6557 (Expediente 102.025/13)

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

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

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

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

**NOTA 49 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA**

a) Conciliaciones del patrimonio

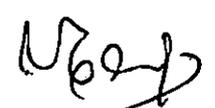
	<u>Referencia</u>	<u>30 de septiembre de 2017</u>
Patrimonio de acuerdo con estados financieros bajo normas anteriores		14.473.271
Ajustes por aplicación inicial del Marco de información contable establecido por el BCRA		
Costo atribuido de Inmuebles	(a)	1.026.303
Impuesto a las ganancias diferido	(c)	(47.407)
Provisión por vacaciones	(d)	(55.844)
Provisión por contingencias impositivas	(e)	(7.930)
Reversión activación de gastos de papelería	(f)	(6.370)
Valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio	(g)	20.167
Patrimonio de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA		<u>15.402.190</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 49 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA (cont.)**

b) Conciliaciones de Resultado

	Referencia	30 de septiembre de 2017	
		Trimestre	Acumulado
Resultado neto de acuerdo con estados financieros bajo normas anteriores		902.527	3.451.056
Ajustes por aplicación inicial del Marco de información contable establecido por el BCRA			
Depreciación/Desvalorización de Inmuebles	(a)	(3.753)	(11.559)
Valor razonable de derivados	(b)	(21.408)	(3.141)
Impuesto a las ganancias diferido	(c)	92.957	(54.335)
Provisión por vacaciones	(d)	(25.509)	(26.253)
Provisión por contingencias impositivas	(e)	38.661	38.661
Reversión activación de gastos de papelería	(f)	1.082	7.679
Valor razonable de Otros títulos de deuda	(h)	21.976	64.914
Efecto de la transición sobre la venta de la cartera de "Consumo"	(i)	-	310.379
Resultado neto de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA		<u>1.006.533</u>	<u>3.777.401</u>

	Referencia	30 de septiembre de 2017	
		Trimestre	Acumulado
<u>Otros resultados integrales</u>			
Valor razonable de Otros títulos de deuda	(h)	(33.808)	(99.867)
Impuesto a las ganancias	(h)	11.832	34.953
Otros Resultados Integrales de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA		<u>(21.976)</u>	<u>(64.914)</u>
Resultado Integral total de acuerdo con el Marco de información contable e por el BCRA		<u>984.557</u>	<u>3.712.487</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 49 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA (cont.)**

b) Conciliaciones de Resultado (cont.)

Referencia	Concepto
(a)	La Entidad optó por utilizar la opción establecida en la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, de considerar el valor razonable (valor de mercado) como costo atribuido al 1° de enero de 2017 para los inmuebles.
(b)	Ajuste a efectos de medir los instrumentos derivados de la Entidad a su valor razonable con cambios en resultados.
(c)	La Entidad procedió a reconocer el efecto del impuesto diferido en los términos de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias. Asimismo, los ajustes relacionados con la transición a las NIIF originan diferencias transitorias que fueron contempladas en dicha determinación.
(d)	Se ha reconocido el efecto sobre el cálculo de la provisión por vacaciones no gozadas de la nómina, en los términos de la NIC 19 Beneficios a los Empleados.
(e)	Se ha reconocido un ajuste a la provisión por contingencias impositivas, para los casos en los que se verificaron los criterios establecidos por la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes del IASB.
(f)	Ajuste por la reversión de los gastos de papelería que no cumplen con la definición de Activo, según el marco conceptual de las NIIF.
(g)	Ajuste por la valuación de participaciones sin control ni influencia significativa, a su valor razonable con cambios en resultados.
(h)	Se ha reconocido el efecto en Otros resultados integrales, correspondiente a los cambios en la medición de los títulos correspondientes a la cartera de liquidez, de acuerdo con las definiciones del modelo de negocios definido por la Entidad, en los términos de la NIIF 9.
(i)	Se ha reconocido el efecto de los ajustes en activos y pasivos relacionados con la transición a las NIIF, en la venta de la "cartera de consumo" al Banco Santander Río, incluyendo el impacto en resultados del ajuste a tasa de interés efectiva de dichos activos y pasivos cedidos.

c) Estado de Flujos de Efectivo

Como resultado de la aplicación del nuevo marco de información contable establecido por el BCRA, los principales impactos en la presentación del estado de flujos de efectivo derivan de la utilización del método indirecto previsto por la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 49 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA (cont.)**

**d) Operaciones discontinuadas**

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

Con anterioridad a la convergencia hacia las NIIF, el segmento de negocio de Consumo no estaba clasificado como mantenido para la venta ni como operación discontinuada. Se ha re expresado el estado de resultados del período y otros resultados integrales comparativo a fin de presentar la operación discontinuada separada de las operaciones continuas. Dicha utilidad de operaciones discontinuadas, neta de impuestos, acumulada al 30 de septiembre de 2017 ascendía a 1.020 millones de pesos.

**NOTA 50 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

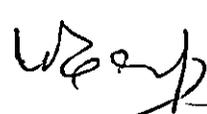
No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados contables que pueda afectar significativamente la situación patrimonial y financiera o los resultados a la fecha de cierre del presente período.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

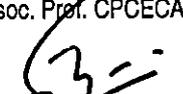
ANEXO A

## DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2018	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>		<b>17.791.947</b>		<b>17.791.947</b>	<b>4.335.744</b>			
Del País								
Títulos públicos		1.185.880		1.185.880	1.261.866			
Bonos de la Nación Argentina en pesos - vto 2020 - A2M2P	5485	78.878	2	78.878	-	78.878	-	78.878
Bonos de la Nación Argentina en pesos Badlar privada - vto 2022 - AA22P	5480	450	1	450	77.886	450	-	450
Bonos de la Nación Argentina en pesos - vto 2019 - AF19	5323	49.531	1	49.531	-	49.531	-	49.531
Bonos de la Nación Argentina en pesos Badlar privada vto 2020 - AM20P	5476	140.940	2	140.940	14.408	140.940	-	140.940
Bono de la Nación Argentina en pesos - vto 2019 - AMX9P	5454	1.290	1	1.290	2.045	1.290	-	1.290
Bono de la Nación Argentina en pesos - vto 2018 - AMX8P	5475	-	1	-	405	-	-	-
Títulos Discount en pesos regidos por ley Argentina con vto en diciembre de 2033 - D1CP	45696	1.184	1	1.184	-	1.184	-	1.184
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Julio 2021 - TC21P	5315	8.449	1	8.449	85.118	8.449	-	8.449

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
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.)**

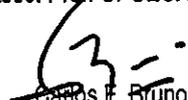
**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)**

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2018	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Junio 2020 - TJ20P	5327	41.076	1	41.076	28.327	41.076	-	41.076
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Octubre 2021 - TO21P	5318	2.018	2	2.018	1.483	2.018	-	2.018
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Octubre 2023 - TO23P	5319	1.998	1	1.998	17.372	1.998	-	1.998
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Octubre 2026 - TO26P	5320	37.418	2	37.418	150.432	37.418	-	37.418
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Marzo 2018 - TM18P	5316	-	1	-	2.829	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Septiembre 2018 - TS18P	5317	-	1	-	10.551	-	-	-
Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 10 de Agosto de 2018 - LTDG8	5220	-	1	-	25.879	-	-	-
Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 117 de agosto de 2018 - LTDJ8	5225	-	1	-	18.170	-	-	-
Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 13 de Julio de 2018 - LTDL8	5233	-	1	-	249.223	-	-	-
Letras en dólares estadounidenses - Vto 24 de Mayo de 2018 - L2DN8	5241	-	1	-	70.791	-	-	-
Letras en dólares estadounidenses - Vto Mayo 2018 - L2DY8	5239	-	1	-	134.145	-	-	-
Letras en dólares estadounidenses - Vto 15 de Enero de 2018 - LTDE8	5215	-	1	-	324.485	-	-	-
Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 11 de Enero de 2019 - LTDE9	5258	201.111	2	201.111	-	201.111	-	201.111
Letras del Estado Nacional en pesos - Vto. 28 de Febrero de 2019 - LTPF9	5267	2.317	2	2.317	-	2.317	-	2.317
Letras del tesoro en pesos - Vto 31 de Enero de 2019 - LTPE9	5265	76.923	2	76.923	-	76.923	-	76.923

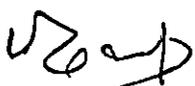
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

KPMG

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXC VIII F° 90

  
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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2018	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras en dólares estadounidenses - Vto 16 de Marzo de 2018 - LTDM8	5235	-	1	-	16.430	-	-	-
Letras del Gobierno en dólares vencimiento 26.01.2018 - L2DE8	5224	-	2	-	31.687	-	-	-
Bonos de la Nación Argentina en moneda dual - vto 2019 - A2J9D	5329	689	2	689	-	689	-	689
Letras del tesoro en pesos - Vto 14 de Octubre de 2018 - LTPO8	5253	10.525	1	10.525	-	10.525	-	10.525
Letras del tesoro en pesos - Vto 30 de Noviembre de 2018 - LTPN8	5259	43.877	1	43.877	-	43.877	-	43.877
Letras del tesoro en pesos - Vto 30 de Septiembre de 2018 - LTPS9	5266	471.405	1	471.405	-	471.405	-	471.405
Letras del tesoro en pesos - Vto 29 de Marzo de 2019 - LTPM9	5260	392	2	392	-	392	-	392
Bonos de la Nación Argentina en dólares - vto 2020 - AF20D	5486	12.971	2	12.971	-	12.971	-	12.971
Otros		2.438	2	2.438	-	2.438	-	2.438
Letras BCRA		16.606.067		16.606.067	3.074.078			
Letra del BCRA en pesos - Vto 16 de Mayo de 2018 - I16Y8	46825	-	1	-	103.901	-	-	-
Letra del BCRA en pesos - Vto 17 de Octubre de 2018 - I17O8	46831	1.374.273	2	1.374.273	-	1.374.273	-	1.374.273
Letra del BCRA en pesos - Vto 18 de Abril de 2018 - I18A8	46824	-	1	-	50.109	-	-	-
Letra de liquidez BCRA en pesos a 7 días (LELIQ) - Y01O8	13251	2.607.036	1	2.607.036	-	2.607.036	-	2.607.036

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

KPMG

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICION		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2018	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Junio de 2018 - I21J8	46827	-	1	-	29.017	-	-	-
Letra del BCRA en pesos - Vto 17 de Enero de 2018 - I17E8	46821	-	1	-	2.509.070	-	-	-
Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Febrero de 2018 - I21F8	46822	-	1	-	381.289	-	-	-
Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Marzo de 2018 - I21M8	46823	-	1	-	692	-	-	-
Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Noviembre de 2018 - I21N8	46832	973.187	2	973.187	-	973.187	-	973.187
Letra de liquidez BCRA en pesos a 7 días (LELIQ) - Y02O8	13252	2.615.701	1	2.615.701	-	2.615.701	-	2.615.701
Letra de liquidez BCRA en pesos a 7 días (LELIQ) - Y03O8	13253	5.309.312	1	5.309.312	-	5.309.312	-	5.309.312
Letra de liquidez BCRA en pesos a 7 días (LELIQ) - Y04O8	13254	1.138.815	1	1.138.815	-	1.138.815	-	1.138.815
Letra de liquidez BCRA en pesos a 7 días (LELIQ) - Y05O8	13255	2.587.743	1	2.587.743	-	2.587.743	-	2.587.743
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>		<b>3.212.156</b>		<b>3.212.156</b>	<b>6.458.159</b>			
Medidos a valor razonable con cambios en ORI								
Del País								
Títulos públicos		1.472.900		1.472.900	56.925			
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Septiembre 2018 - TS18P	5317	-	2	-	56.925	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Noviembre 2020 - TN20P	5330	1.472.900	2	1.472.900	-	1.472.900	-	1.472.900

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

KPMG

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

Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

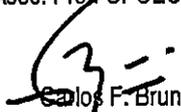
**ANEXO A (cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)**

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICION		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2018	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras BCRA		1.739.256		1.739.256	6.401.234			
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 16.05.2018 - I16Y8	46825	-	1	-	752.279	-	-	-
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 18.07.2018 - I18L8	46828	-	1	-	211.577	-	-	-
Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 21.06.2018 - I21J8	46827	-	1	-	1.464.294	-	-	-
Letra del BCRA en pesos - Vto 17 de Enero de 2018 - I17E8	46821	-	1	-	3.965.706	-	-	-
Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Marzo de 2018 - I21M8	46823	-	1	-	7.378	-	-	-
Letra del BCRA en pesos - Vto 17 de Octubre de 2018 - I17O8	46831	1.739.256	1	1.739.256	-	1.739.256	-	1.739.256
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados Del País		3.326		3.326	89.415	3.326		3.326
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)		32	3	32	32	32	-	32
Interbanking S.A.		3.294	3	3.294	3.294	3.294	-	3.294
Prisma Medios de Pagos S.A.		-	3	-	86.089	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90



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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.088.868	1.900.030
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.274.472	1.577.948
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>29.734.095</u>	<u>24.773.685</u>
	<b>34.097.435</b>	<b>28.251.663</b>
Con seguimiento especial		
En observación		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	1.548
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>2.501</u>	<u>185</u>
	<b>2.501</b>	<b>1.733</b>
Con problemas		
Con garantías y contragarantías "B"	5.982	10.181
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>20.778</u>	<u>9.042</u>
	<b>26.760</b>	<b>19.223</b>
Con alto riesgo de insolvencia		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	39.210	24.812
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>9.812</u>	<u>7.423</u>
	<b>49.022</b>	<b>32.235</b>
Irrecuperable		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>4.000</u>	<u>2.469</u>
	<b>4.000</b>	<b>2.469</b>
Irrecuperable por disposición técnica		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	13.320
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>-</u>	<u>19</u>
	-	<b>13.339</b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>34.179.718</u></b>	<b><u>28.320.662</u></b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
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.)**

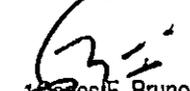
**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS al 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)**

Concepto	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo bajo		
En observación		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo medio		
Con garantías y contragarantías "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo alto		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable por disposición técnica		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>34.179.718</b>	<b>28.320.662</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

KPMG

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Número de clientes	Financiaciones			
	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	10.829.828	31,68%	9.683.596	34,19%
50 siguientes mayores clientes	15.065.822	44,08%	10.703.924	37,80%
100 siguientes mayores clientes	5.091.710	14,90%	4.327.192	15,28%
Resto de clientes	3.192.358	9,34%	3.605.950	12,73%
<b>TOTAL</b>	<b>34.179.718</b>	<b>100,00%</b>	<b>28.320.662</b>	<b>100,00%</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)**

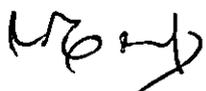
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector público no financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
BCRA	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector financiero	-	493.164	264.121	105.758	549.601	55.461	-	1.468.105
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	109.952	17.534.252	5.799.824	5.279.853	3.107.412	1.226.161	1.038.004	34.095.458
<b>Total</b>	<b>109.952</b>	<b>18.027.416</b>	<b>6.063.945</b>	<b>5.385.611</b>	<b>3.657.013</b>	<b>1.281.622</b>	<b>1.038.004</b>	<b>35.563.563</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

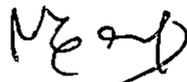
Número de clientes	Financiaciones			
	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	23.782.349	44,13	13.057.518	38,49
50 siguientes mayores clientes	12.530.345	23,25	9.262.444	27,30
100 siguientes mayores clientes	7.905.987	14,67	5.184.574	15,28
Resto de clientes	9.670.768	17,95	6.424.077	18,93
<b>TOTAL</b>	<b>53.889.449</b>	<b>100,00</b>	<b>33.928.613</b>	<b>100,00</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90



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 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)**

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	46.959.305	2.724.777	1.592.997	2.485.899	131.849	-	53.894.827
Sector público no financiero	-	-	-	-	-	-	-
Sector financiero	158.070	-	37	-	-	-	158.107
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	46.801.235	2.724.777	1.592.960	2.485.899	131.849	-	53.736.720
Instrumentos derivados	18.009.781	-	-	-	-	-	18.009.781
Otros pasivos financieros	9.804.445	-	-	-	-	-	9.804.445
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	4.835.751	-	-	-	-	-	4.835.751
<b>Total</b>	<b>79.609.282</b>	<b>2.724.777</b>	<b>1.592.997</b>	<b>2.485.899</b>	<b>131.849</b>	<b>-</b>	<b>86.544.804</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

KPMG

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

Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

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

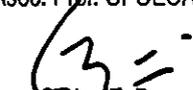
**MOVIMIENTO DE PROVISIONES** por el período intermedio al 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Aumentos (1)	Disminuciones		Saldos al 30 de septiembre de 2018	Saldos al 31 de diciembre de 2017
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Provisiones por compromisos eventuales	352.231	50.092	1.628	14.534	386.161	352.231
Otras provisiones	-	703.000	-	-	703.000	-
<b>Total</b>	<b>352.231</b>	<b>753.092</b>	<b>1.628</b>	<b>14.534</b>	<b>1.089.161</b>	<b>352.231</b>

(1) Incluye la diferencia de cambio por miles de pesos (11.949).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
 Carlos F. Bruno  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
 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** por el período intermedio al 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Casa matriz y sucursales	Sucursales en el exterior	Total al 30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2018				31 de diciembre de 2017
				Dólar	Euro	Real	Otras	
<b>Activo</b>								
Efectivo y depósitos en bancos	5.922.706	-	5.922.706	5.334.794	523.948	-	63.964	3.014.208
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	201.109	-	201.109	201.109	-	-	-	870.810
Instrumentos derivados	10.196.032	-	10.196.032	10.196.032	-	-	-	-
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	4.884.833	-	4.884.833	4.600.978	282.108	-	1.747	1.221.963
Préstamos y otras financiaciones Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.304.472	-	6.304.472	6.304.472	-	-	-	3.527.536
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	1.606.651	-	1.606.651	1.606.651	-	-	-	1.168.131
Propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activo</b>	<b>29.115.803</b>	<b>-</b>	<b>29.115.803</b>	<b>28.244.036</b>	<b>806.056</b>	<b>-</b>	<b>65.711</b>	<b>9.802.648</b>
<b>Pasivo</b>								
Depósitos Sector Financiero	(12.074.706)	-	(12.074.706)	(12.074.706)	-	-	-	(8.077.762)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(93.823)	-	(93.823)	(93.823)	-	-	-	(54.081)
Instrumentos derivados	(11.980.883)	-	(11.980.883)	(11.980.883)	-	-	-	(8.023.681)
Otros pasivos financieros	(9.142.390)	-	(9.142.390)	(9.142.390)	-	-	-	-
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	(6.251.897)	-	(6.251.897)	(5.896.271)	(339.364)	-	(16.262)	(2.972.532)
Otros pasivos no financieros	(4.554.230)	-	(4.554.230)	(4.554.230)	-	-	-	(152.331)
	(601.692)	-	(601.692)	(601.692)	-	-	-	(464.731)
<b>Total Pasivo</b>	<b>(32.624.915)</b>	<b>-</b>	<b>(32.624.915)</b>	<b>(32.269.289)</b>	<b>(339.364)</b>	<b>-</b>	<b>(16.262)</b>	<b>(11.667.356)</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

KPMG

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

Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

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** por el período intermedio finalizado el 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto
Forwards	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Resid. en el país sector no financiero	5 meses	3 meses	146 días	54.055.855
Operaciones a término derivadas de pases	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	1 mes	1 mes	4 días	6.838.511
Futuros	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	6 meses	3 mes	177 días	12.857.231

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

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

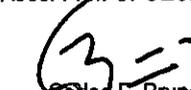
**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD** por el período intermedio finalizado el 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	Saldos del 31 de diciembre de 2017	Aumentos (1)	Disminuciones (1)		Saldos al 30 de septiembre de 2018
			Desafectaciones	Aplicaciones	
Préstamos y otras financiaciones	303.901	71.939	(25.993)	-	349.847
Otras entidades financieras	19.214	12.729	(19.214)	-	12.729
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	284.687	59.210	(6.779)	-	337.118
Adelantos	116.606	21.548	-	-	138.154
Hipotecarios	12.772	-	(3.177)	-	9.595
Prendarios	4.784	-	(1.181)	-	3.603
Tarjetas de crédito	1.927	1.920	-	-	3.847
Arrendamientos financieros	10.946	-	(2.421)	-	8.525
Otros	137.652	35.742	-	-	173.394
<b>Total</b>	<b>303.901</b>	<b>71.939</b>	<b>(25.993)</b>	<b>-</b>	<b>349.847</b>

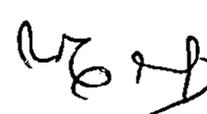
(1) Incluye la diferencia de cambio por miles de pesos (10.358).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 20 de noviembre de 2018

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXCVIII F° 90

  
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 30 de septiembre de 2018, los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, Anexos y notas explicativas seleccionadas.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2017 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

### ***Responsabilidad del Directorio 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”, que en forma transitoria fue excluida por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras. Por otra parte, dada la vigencia del Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional, cuyas disposiciones están recogidas por la Comunicación “A” 3921 del BCRA, la Entidad no ha aplicado la Norma Internacional de Contabilidad 29 (NIC 29) “Información financiera en economías hiperinflacionarias” para la preparación de los estados financieros adjuntos. El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

### ***Responsabilidad de los auditores***

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

### *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 nota 2 a los estados financieros adjuntos, los mismos han sido preparados por el Representante Legal y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA que difiere de las NIIF en relación con la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" que fue excluida en forma transitoria por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras.
- b) como se explica en notas 2 y 3 a los estados financieros adjuntos, dada la vigencia del Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional, cuyas disposiciones están recogidas por la Comunicación "A" 3921 del BCRA, la Entidad no ha aplicado la Norma Internacional de Contabilidad 29 (NIC 29) "Información financiera en economías hiperinflationarias" para la preparación de los estados financieros adjuntos.

A la fecha de este informe, la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de las normas según lo mencionado en apartados a) y b) precedentes. Estas cuestiones no modifican la conclusión expresada en el apartado anterior pero deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros adjuntos, y

- c) como se explica en nota 2 a los estados financieros adjuntos, los mismos se refieren a un período intermedio del primer ejercicio económico en que la Entidad aplica el nuevo marco de información contable establecido por el BCRA. Los efectos de los cambios originados por la aplicación de este nuevo marco contable se presentan en nota 49 a los estados financieros adjuntos. Las partidas y cifras, contenidas en las conciliaciones incluidas en dicha nota, están sujetas a los cambios que pudieran producirse como consecuencia de variaciones en las NIIF que finalmente se apliquen y sólo podrán considerarse definitivas cuando se preparen los estados financieros anuales correspondientes al presente ejercicio. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el apartado anterior.

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

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a. los estados financieros de período intermedio condensados que se adjuntan se encuentran en proceso de transcripción al libro Inventarios y Balances, no obstante surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes;
- b. al 30 de septiembre de 2018, según surge de la nota 46 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;

CA.



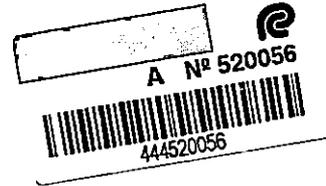
c. al 30 de septiembre de 2018, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad asciende a \$ 30.873.793, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 20 de noviembre de 2018

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

  
Carlos F. Bruno  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° CXC VIII F° 90



**consejo** Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Buenos Aires 26/11/2018 01 0 T. 79 Legalización: N°520056

LEGALIZAMOS, de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2. inc. d y j) y 20.488 (Art. 21 inc. i) la actuación profesional de fecha 20/11/2018 referida a BALANCE de fecha 30/09/2018 perteneciente a CITIBANK N.A. 30-50000562-5 para ser presentada ante y declaramos que la firma inserta en dicha actuación se corresponde con la que el Dr. BRUNO CARLOS FERNANDEZ CP T° 0198 F° 090 que se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88; no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional, y que firma en carácter de socio de KPMG Soc. T° 2 F° 16

N° H 2699764

LA PRESENTE LEGALIZACION NO ES VALIDA SIN CARÁCTER DE DEN... SELO Y FIRMA DEL SECRETARIO DE LEGALIZACIONES DE...



Dra. CARINA DOMINGUEZ  
CD. CONTADORA PÚBLICA (UBA)  
SECRETARÍA DE LEGALIZACIONES