



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 2020

Índice

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO	4
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO	6
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO.....	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO	10
NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y CONTEXTO ECONOMICO.....	12
NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	15
NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN	16
NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES.....	16
NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	17
NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES	24
NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS.....	25
NOTA 8 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	25
NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS	25
NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE	26
NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	27
NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	27
NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA.....	30
NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	30
NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	31
NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	33
NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO.....	33
NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	34
NOTA 19 – DEPÓSITOS	34
NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS	35
NOTA 21 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	35
NOTA 22 – PROVISIONES	35
NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	36
NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL	36
NOTA 25 – INGRESOS POR INTERESES	36
NOTA 26 – EGRESOS POR INTERESES	37
NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES	37
NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES.....	37
NOTA 29 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	38
NOTA 30 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA.....	38
NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS.....	38
NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL	39
NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	39
NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS	39
NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	40
NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	42
NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS.....	43
NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES	45
NOTA 39 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS	46
NOTA 40 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	48
NOTA 41 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS.....	48
NOTA 42 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS.....	49
NOTA 43 – RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPUBLICA ARGENTINA.....	50
NOTA 44 – GRUPO ECONOMICO	50
NOTA 45 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO	51
NOTA 46 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD	52
NOTA 47 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA.....	53
NOTA 48 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.....	53

ANEXO A 55

ANEXO B 58

ANEXO C 60

ANEXO D 61

ANEXO H 62

ANEXO I 63

ANEXO J 64

ANEXO L 65

ANEXO O 66

ANEXO R 67



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

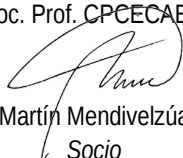
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	Anexos	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
ACTIVO				
Efectivo y depósitos en bancos	7		177.630.172	64.097.386
Efectivo			2.268.174	2.604.136
Entidades financieras y corresponsales			175.361.998	61.297.503
Banco Central de la República Argentina (BCRA)	42.1		175.011.834	59.535.859
Otras del país y del exterior			350.164	1.761.644
Otros			-	195.747
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	A	44.309.543	79.845.109
Instrumentos derivados	9		264.543	431.466
Operaciones de pase	10		38.936.843	20.966.190
Otros activos financieros	11		2.636.410	3.593.812
Préstamos y otras financiaciones	12		41.824.259	41.041.102
Otras entidades financieras			115.591	164.661
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			41.708.668	40.876.441
Otros títulos de deuda	13	A	3.501.377	2.079.538
Activos financieros entregados en garantía	14		14.077.761	11.931.683
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16	A	268.669	328.552
Propiedad y equipo	17		2.556.692	2.648.537
Activos por impuesto a las ganancias diferido			5.599.916	2.939.444
Otros activos no financieros	18		544.349	125.128
TOTAL ACTIVO			332.150.534	230.027.947

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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


Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	Anexos	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
PASIVO				
Depósitos		H	240.585.746	146.538.861
Sector financiero			380.587	10.603
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	19		240.205.159	146.528.258
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados			49.737	-
Instrumentos derivados	9		2.598	134.736
Operaciones de pase	10		-	272.854
Otros pasivos financieros	20		10.798.388	14.009.859
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones				
Financieras	21		1.293.631	385.444
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	15 a)		4.534.126	9.396.046
Provisiones	22	J	1.498.582	846.179
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido			1.615.400	1.121.515
Otros pasivos no financieros	23		6.509.745	7.600.901
TOTAL PASIVO			266.887.953	180.306.395
PATRIMONIO NETO				
Capital social	24		1.043.512	1.043.512
Ajustes al capital			19.403.791	19.403.791
Ganancias reservadas			20.348.300	13.146.940
Resultados no asignados			10.288.078	(9.547.154)
Otros resultados integrales acumulados			(1.717.791)	(1.362.129)
Resultado del período / ejercicio			15.896.691	27.036.592
TOTAL PATRIMONIO NETO			65.262.581	49.721.552
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			332.150.534	230.027.947

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 y 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	Acumulado al		Período de tres meses finalizado el	
		30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ingresos por intereses	25	19.899.817	24.714.362	7.380.231	6.927.732
Egresos por intereses	26	(1.064.107)	(1.568.802)	(154.556)	(508.176)
Resultado neto por intereses		18.835.710	23.145.560	7.225.675	6.419.556
Ingresos por comisiones	27	771.331	566.309	237.605	183.938
Egresos por comisiones	28	(12.842)	(36.420)	(3.993)	(10.684)
Resultado neto por comisiones		758.489	529.889	233.612	173.254
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	20.270.282	15.041.382	4.692.434	2.666.955
Diferencia de cotización y moneda extranjera	30	6.972.448	4.040.860	2.369.617	1.600.671
Otros ingresos operativos	31	3.165.035	3.722.307	963.178	698.954
Cargo por incobrabilidad		(5.773.105)	(1.144.914)	(1.321.117)	(216.869)
Ingreso operativo neto		44.228.859	45.335.084	14.163.399	11.342.521
Beneficios al personal	32	(4.393.629)	(3.848.581)	(1.358.553)	(1.143.804)
Gastos de administración	33	(2.325.314)	(2.718.019)	(749.572)	(805.373)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(186.615)	(224.715)	(61.030)	(61.626)
Otros gastos operativos	34	(2.163.162)	(2.496.218)	(814.001)	(911.397)
Resultado operativo		35.160.139	36.047.551	11.180.243	8.420.321
Resultado por la posición monetaria neta		(9.996.027)	(10.796.764)	(3.848.728)	(3.486.733)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		25.164.112	25.250.787	7.331.515	4.933.588
Impuesto a las ganancias	15 b)	(9.267.421)	(12.364.254)	(3.065.199)	(2.975.893)
Resultado neto del período		15.896.691	12.886.533	4.266.316	1.957.695

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
 P/Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 y 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Acumulado al		Período de tres meses finalizado el	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Resultado neto del período	15.896.691	12.886.533	4.266.316	1.957.695
Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del período:				
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(355.662)	(532.251)	(182.185)	(195.031)
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(546.332)	(817.589)	(279.854)	(299.586)
Impuesto a las ganancias	190.670	285.338	97.669	104.555
Total ORI que se reclasificará al resultado del período	(355.662)	(532.251)	(182.185)	(195.031)
Total Otro resultado integral del período	(355.662)	(532.251)	(182.185)	(195.031)
Total Resultado integral del período	15.541.029	12.354.282	4.084.131	1.762.664

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



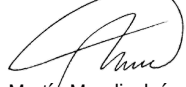
CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Movimientos	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros resultados integrales	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Asignado		Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		1.043.512	19.403.791	(1.362.129)	11.270.871	1.876.069	17.422.787	49.654.901
Ajustes y reexpresiones retroactivas	5.2	-	-	-	-	-	66.651	66.651
Saldo al inicio del ejercicio ajustado		1.043.512	19.403.791	(1.362.129)	11.270.871	1.876.069	17.489.438	49.721.552
Tota Resultado integral del período		-	-	(355.662)	-	-	15.896.691	15.541.029
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	15.896.691	15.896.691
- Otro Resultado Integral del período		-	-	(355.662)	-	-	-	(355.662)
Distribución de Resultados no asignados	39	-	-	-	7.201.360	-	(7.201.360)	-
Reserva Legal		-	-	-	7.201.360	-	(7.201.360)	-
Saldos al cierre del período		1.043.512	19.403.791	(1.717.791)	18.472.231	1.876.069	26.184.769	65.262.581

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Movimientos	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros resultados integrales	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Asignado		Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		1.043.512	19.403.799	(682.299)	7.165.620	-	14.399.550	41.330.182
Ajustes y reexpresiones retroactivas	5.2	-	-	-	-	-	(327.967)	(327.967)
Saldo al inicio del ejercicio ajustado		1.043.512	19.403.799	(682.299)	7.165.620	-	14.071.583	41.002.215
Tota Resultado integral del período		-	-	(532.251)	-	-	12.886.533	12.354.282
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	12.886.533	12.886.533
- Otro Resultado Integral del período		-	-	(532.251)	-	-	-	(532.251)
Distribución de Resultados no asignados		-	-	-	4.105.248	-	(21.741.608)	(17.636.360)
Reserva Legal		-	-	-	4.105.248	-	(4.105.248)	-
Dividendos		-	-	-	-	-	(17.636.360)	(17.636.360)
Saldos al cierre del período		1.043.512	19.403.799	(1.214.550)	11.270.868	-	5.216.508	35.720.137

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 y 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Flujos de efectivo de las actividades operativas			
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		25.164.112	25.250.787
Ajuste por el resultado monetario del período		9.996.027	10.796.764
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(21.356.648)	(17.808.387)
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	(20.270.282)	(15.041.382)
Depreciaciones		186.615	224.715
Desvalorizaciones	34	404	8.879
Cargo por incobrabilidad		5.773.105	1.144.914
Resultado por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados		59.883	(303.169)
Intereses por préstamos y otras financiaciones		(624.916)	(322.037)
Intereses por depósitos		49.894	148.274
Intereses por otros activos y pasivos financieros		-	-
Diferencia de cotización y moneda extranjera		(6.714.695)	(4.040.860)
Cargo por otras provisiones	34	183.344	372.279
(Disminuciones netas) / Aumentos netos proveniente de activos operativos:		(2.729.980)	(39.435.126)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		41.779.469	(26.660.378)
Instrumentos derivados		108.184	255.626
Operaciones de pase		(22.307.208)	(2.952.341)
Préstamos y otras financiaciones		(15.510.135)	(7.257.387)
Otras entidades financieras		31.871	1.566.851
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(15.542.006)	(8.824.238)
Otros títulos de deuda		(1.777.501)	(334.020)
Activos financieros entregados en garantía		(5.058.784)	(4.709.550)
Otros activos		35.995	2.222.924
Aumentos netos proveniente de pasivos operativos:		127.324.200	52.656.742
Depósitos		127.479.748	46.009.845
Sector financiero		380.324	(261.282)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		127.099.424	46.271.127
Instrumentos derivados		(127.420)	(638.276)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		50.884	5.470
Operaciones de pase		(266.843)	18.178
Otros pasivos		187.831	7.261.525
Pagos por Impuesto a las ganancias		(12.206.971)	(9.327.022)
Total de flujos de efectivo generados por las actividades operativas		126.190.740	22.133.758

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



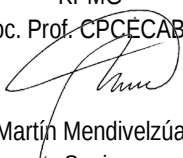
CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 y 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos:		(189.620)	(244.067)
Compra de propiedad y equipo		(189.620)	(244.067)
Cobros:		94.850	104.319
Venta de propiedad y equipo		94.850	104.319
Total de flujos de efectivo utilizados en las actividades de inversión		(94.770)	(139.748)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos:		(158.992)	(27.668.611)
Dividendos		-	(17.636.360)
Banco Central de la República Argentina	(16)	(16)	(140)
Financiaciones de entidades financieras locales	(158.976)	(158.976)	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-	(10.032.111)
Cobros:		1.182.272	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		1.182.272	-
Total de flujos de efectivo generado por / (utilizados en) las actividades de financiación		1.023.280	(27.668.611)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo		3.971.057	4.040.860
Efecto del resultado Monetario de efectivo		(17.557.521)	(9.822.796)
Total de la variación de los flujos de efectivo		113.532.786	(11.456.537)
Aumento neto / (Disminución neta) del efectivo		113.532.786	(11.456.537)
Efectivo al inicio del ejercicio (Nota 7)		64.097.386	50.209.089
Efectivo al cierre del período (Nota 7)		177.630.172	38.752.552

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y CONTEXTO ECONOMICO

1.1. Información general sobre la Sucursal

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

1.2. Contexto Económico

La Entidad opera en un contexto económico complejo, cuyas principales variables han presentado una importante volatilidad como consecuencia de acontecimientos políticos y económicos, con indicadores de significativa devaluación del peso argentino, incremento sostenido de los índices inflacionarios, riesgo país en niveles superiores a los habituales y caída de la actividad económica como resultado de la recesión iniciada en años anteriores y profundizada durante la etapa de aislamiento social preventivo y obligatorio, como se describe más abajo.

En particular, en relación con los activos financieros, mediante el Decreto N° 598/2019 de fecha 28 de agosto de 2019, el Gobierno Nacional dispuso la postergación de los vencimientos de títulos de corto plazo (Letes, Lecap, Lecer y Lelink). Por otra parte, el Decreto N°49/2019 del 19 de diciembre de 2019 dispuso la postergación del pago de las Letras del Tesoro en Dólares al 31 de agosto de 2020.

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

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

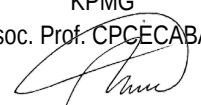
Adicionalmente, el Decreto N° 141/2020 del 11 de febrero de 2020 dispuso la postergación del pago de la amortización correspondiente a los “Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual Vencimiento 2020” al día 30 de septiembre de 2020 a la vez que se interrumpe el devengamiento de los intereses mientras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

Al 30 de septiembre de 2020, la Entidad no registra instrumentos de deuda del sector público afectados por medidas de reperfilamiento o postergación de pagos.

Por otra parte, el Decreto N° 391/2020 de fecha 21 de abril de 2020 estableció la reestructuración de los Títulos Públicos de la República Argentina emitidos bajo ley extranjera mediante una Invitación a canjear dichos títulos fijando la fecha límite para la presentación el 8 de mayo. Luego de la extensión de dicho vencimiento mediante Resoluciones N°221/2020 y N° 350/2020 del Ministerio de Economía y la aprobación de una enmienda a la propuesta del 21 de abril de 2020 mediante el Decreto N° 582/2020 de fecha 7 de julio de 2020, finalmente el 31 de agosto de 2020 se anunciaron los resultados de la reestructuración de bonos con legislación extranjera, logrando un canje del 99,01% de todos los bonos alcanzados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

1.2. Contexto Económico (cont.)

Asimismo, con fecha 4 de septiembre de 2020 el Ministerio de Economía anunció los resultados del canje de la deuda bajo ley local. La propuesta local de canje de deuda involucró 29 títulos (incluyendo Letes, Bonar, Par, Discount, Lelink, Bonos Dual, Bontes), a cuyos tenedores se les ofreció nuevos bonos en dólares y en pesos ajustables por CER. Los tenedores de instrumentos denominados y a pagar en dólares (Letes, Bonars, Par y Discounts) pudieron canjearlos por nuevos Bonos en dólares Step-up Ley Argentina con vencimientos en los años 2030, 2035, 2038 y 2041, según los términos de la oferta.

La Entidad no registra al 30 de septiembre de 2020 especies afectadas por estas medidas.

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

1.3. COVID 19

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

En la República Argentina, donde opera la Entidad, el 12 de marzo de 2020 a través del Decreto del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) N°260/2020, y sus modificatorias, se decretó la emergencia sanitaria para la gestión de la situación de crisis ocasionada por el COVID-19, y finalmente, con fecha 19 de marzo de 2020, el PEN emitió el Decreto N°297/2020 por el que se declaró el aislamiento social, preventivo y obligatorio, el cual rigió desde 20 de marzo de 2020 hasta el 8 de noviembre de 2020, de acuerdo a las sucesivas extensiones de plazo establecidas por posteriores Decretos publicados en el Boletín Oficial. Mediante Decreto N°875/2020 del 7 de noviembre de 2020 el PEN estableció la medida de distanciamiento social, preventivo y obligatorio hasta el 29 de noviembre de 2020 y prorrogó hasta dicha fecha la vigencia del Decreto N° 297/2020 para las personas que residan o se encuentren en aglomerados urbanos y en los partidos o provincias que no cumplan positivamente los parámetros epidemiológicos y sanitarios establecidos.

Las medidas adoptadas por el PEN llevaron originalmente a la ralentización o suspensión de la mayoría de las actividades no esenciales desarrolladas por los individuos y, consecuentemente, afectaron de forma significativa la economía nacional, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y de los tipos de interés. Posteriormente, de acuerdo a la evolución epidemiológica en las distintas regiones del país, las medidas restrictivas fueron flexibilizándose progresivamente, permitiéndose la reiniciación paulatina y gradual de actividades económicas y personales.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

1.3. COVID 19 (cont.)

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

- a) Flexibilización en el cómputo de los días de mora y suspensión de ciertas disposiciones tendientes a la recategorización mandatoria a efectos de la clasificación y provisionamiento de deudores del sistema financiero de acuerdo con las normas regulatorias del BCRA;
- b) Limitaciones en las posiciones mantenidas por las entidades en Letras emitidas por el BCRA (LELIQ);
- c) Implementación de líneas de crédito a MiPyMES originadas a una tasa de interés nominal anual del 24% con destino a capital de trabajo o pago de sueldos;
- d) Extensión en el plazo de vencimiento de los saldos por tarjetas de crédito y congelamiento de cuotas de préstamos hipotecarios hasta el 30 de septiembre de 2020;
- e) Suspensión del aumento de comisiones desde el 19 de febrero de 2020 y por 180 días y aumentos desde el 5 de noviembre de 2020 con porcentajes máximos permitidos por BCRA que deberán comunicarse a BCRA al menos 30 días antes de la fecha prevista de información al usuario y solo podrán ser aplicados luego de transcurridos 60 días de informados a los usuarios. Ello implica que la fecha más próxima para la vigencia de los incrementos sean los primeros días del mes de febrero de 2021;
- f) Fijación de tasas máximas para financiaciones con tarjetas de crédito y tasas mínimas para depósitos a plazo;
- g) Nuevas líneas de financiamiento a tasa subsidiada del 24% con un tramo especial para bienes de capital de origen nacional y con requisitos mínimos para empresas que no tuvieron acceso al crédito bancario.
- h) Implementación de créditos a tasas subsidiadas para empresas bajo el Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción las que se determinan en función de la variación interanual de la facturación de la empresa y línea de créditos a tasa cero en pesos destinada en forma exclusiva para monotributistas y trabajadores autónomos que desarrollen actividades relacionadas con la cultura.
- i) Nuevo esquema de Línea de Financiamiento para la inversión productiva de MiPyME que las entidades deberán mantener a partir del 16 de octubre de 2020 hasta el 31 de marzo de 2021, para financiación de proyectos de inversión, capital de trabajo y descuento de cheques de pago diferido y de otros documentos, y otros casos especiales con tasas máximas de entre 30% y 35% y plazos máximos de entre 24 y 36 meses, según el destino de los fondos.

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

Las situaciones indicadas en Notas 1.2. y 1.3. precedentes impactan en las operaciones de la Entidad y asimismo afectan [la estimación de pérdidas esperadas en el marco de NIIF 9 y la valuación de los instrumentos de deuda del sector público, con una reducción del margen financiero y la imposibilidad de percibir comisiones en relación con algunas actividades.

Al 30 de septiembre de 2020 la integración de capitales mínimos y efectivo mínimo excede los mínimos requeridos por el BCRA y no se espera que se produzcan defectos en estas relaciones en los próximos doce meses.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

1.3. COVID 19 (cont.)

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros y como consecuencia de las sucesivas medidas restrictivas de aislamiento social, preventivo y obligatorio, dictadas por el gobierno a partir del 20 de marzo de 2020 como consecuencia de la pandemia mundial desatada por el COVID-19 descriptas en esta Nota, se encuentran pendientes de transcripción los presentes estados financieros en el libro Inventario y Balances y en proceso de transcripción en soporte óptico los asientos del Libro Diario el mes de septiembre de 2020.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad no ha sufrido impactos significativos derivados de estos sucesos sobre su situación patrimonial y financiera, sobre sus resultados y/o sobre sus flujos de efectivo, excepto en relación a la constitución de reservas por pérdida esperada de acuerdo a la NIIF 9, que asciende a \$ MM 6.364. Sin embargo, la Entidad considera que este impacto no compromete la situación económica financiera de la misma. La Gerencia estima que no sufrirá impactos significativos en el futuro de continuar con al menos el nivel actual de actividad.

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros intermedios condensados correspondientes al 30 de septiembre de 2020 y por el período de nueve meses finalizado en esa fecha fueron preparados de acuerdo con la normativa del BCRA, que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con las siguientes excepciones ("marco de información contable establecido por el BCRA"):

a) Deterioro de valor de activos financieros

De acuerdo con la Comunicación "A" 6847 del BCRA del 27 de diciembre de 2019, la Entidad ha aplicado el modelo de pérdidas esperadas previsto por la sección 5.5. de la NIIF 9 excluyendo de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero. De aplicarse el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9, se hubiese registrado una disminución en el patrimonio de la Entidad de aproximadamente miles de \$ 820.413 y miles de \$ 368.506 al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido (ambas cifras expresadas en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2020).

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

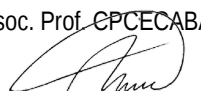
El BCRA estableció a través de su Memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019 el tratamiento contable a dispensar a la inversión remanente mantenida por la Entidad en Prisma Medios de Pago S.A. registrada en "Inversiones en Instrumentos de Patrimonio" al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 (ver Nota 16).

Las excepciones descriptas constituyen apartamientos de NIIF.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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


Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

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

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

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

NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

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

Unidad de medida

De acuerdo en lo mencionado en Nota 5.1, la Entidad presenta todos los períodos reflejados en estos estados financieros en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2020.

NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

Los juicios significativos realizados por la Dirección en la aplicación de las políticas contables, así como las premisas y estimaciones sobre incertidumbres al 30 de septiembre de 2020 fueron los mismos descriptos en las Nota 4.1 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, excepto por lo establecido en Nota 5.2.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Las nuevas políticas contables aplicadas se detallan seguidamente:

5.1. Adopción de la NIC 29

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

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

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

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

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

El impacto de la implementación de la NIC 29 al inicio del primer ejercicio comparativo (el 1° de enero de 2019), fue reconocido en Resultados no asignados. Todos los ítems del estado de resultados y del estado de otros resultados integrales se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente al cierre del período (30 de septiembre de 2020). La ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados.

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

- Se reexpresó el estado de situación financiera al 1° de enero de 2019, la cual es la información financiera más antigua presentada;
- Se reexpresó el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019;
- Se reexpresó el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019, determinando y revelando en forma separada la ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta;
- Se reexpresó el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019;
- Se reexpresó el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020;

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

5.1. Adopción de la NIC 29 (cont.)

- Se reexpresó el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, determinando y computando en forma separada la ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 6849 del BCRA en Resultado por la posición monetaria neta, Resultado neto por medición de instrumentos financieros con cambios en resultados, Otros ingresos operativos y Resultados por asociadas y negocios conjuntos en el estado de Resultados y en Otros Resultados Integrales.
- Se recalculó el importe de Otros Resultados Integrales acumulados determinando el saldo en términos reales desde la fecha que corresponda de acuerdo con lo establecido por la comunicación “A” 6849 del BCRA.

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

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

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

- Todos los ítems del Estado de resultados, del estado de otros resultados integrales, y del estado de flujos de efectivo fueron reexpresados en términos de la unidad de medida corriente al 30 de septiembre de 2020.
- La ganancia o pérdida por la posición monetaria neta se incluye en el Estado de resultados.
- La ganancia o pérdida generada por el efectivo se presenta en el Estado de flujos de efectivo en forma separada de los flujos de fondos de las actividades operativas, de inversión y de financiación, como un concepto de reconciliación entre el efectivo al inicio y al cierre del período.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

5.1. Adopción de la NIC 29 (cont.)

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

	31 de diciembre de 2019	1° de enero de 2019
Patrimonio antes de la aplicación de la NIC 29	39.786.046	21.378.197
Impacto de la aplicación de la NIC 29		
Aumento en los activos no monetarios	818.579	591.375
Total impacto de la aplicación de la NIC 29	818.579	591.375
Patrimonio en términos de la unidad de medida corriente al 31 de diciembre de 2019 / 1° de enero de 2019	40.604.625	21.969.572
Ajuste de reexpresar el patrimonio a la unidad de medida corriente al 30 de septiembre de 2020	9.050.276	19.360.610
Patrimonio en términos de la unidad de medida corriente al 30 de septiembre de 2020 (antes de ajuste NIIF 9 – Deterioro)	49.654.901	41.330.182

A continuación, se incluye un resumen de los principales efectos de la aplicación de la NIC 29 en el resultado del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019:

	30 de septiembre de 2019
Resultado del período antes de la aplicación de la NIC 29	15.184.098
Impacto de la aplicación de la NIC 29	
Aumento en los activos no monetarios	743.536
Ajuste al Patrimonio por NIC 29	1.693.360
Pérdida sobre la posición monetaria neta	(7.902.721)
Total impacto de la aplicación de la NIC 29	(5.465.825)
Impacto aplicación NIIF 9	(285.932)
Resultado del período en términos de la unidad de medida corriente al 30 de septiembre de 2019	9.432.341
Ajuste de reexpresar el resultado del período a la unidad de medida corriente al 30 de septiembre de 2020	3.454.192
Resultado del período en términos de la unidad de medida corriente al 30 de septiembre de 2020	12.886.533

La pérdida sobre la posición monetaria neta por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 y 2019 expresada en moneda constante al 30 de septiembre de 2020, se compone de la siguiente manera siguiendo los lineamientos establecidos por la Comunicación "A" 6849 en relación con su presentación en el Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

5.1. Adopción de la NIC 29 (cont.)

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Pérdida registrada por la posición monetaria neta en "Resultado por la posición monetaria neta"	(9.996.027)	(10.796.764)
Pérdida registrada por la posición monetaria en el ORI del período	(1.396.896)	805.557
Pérdida registrada por la posición monetaria en "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "Otros ingresos operativos" y en "Resultados por asociadas y negocios conjuntos"	(59.883)	(70.886)
Total – Pérdida por la posición monetaria	(11.452.806)	(10.062.093)

5.2. Deterioro de activos financieros

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

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

a) A partir del 1° de enero de 2020

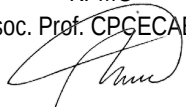
El Banco reconoce la provisión para riesgo de incobrabilidad sobre la base del modelo pérdidas crediticias esperadas, para los siguientes instrumentos financieros que no están medidos a Valor razonable con cambios en resultados:

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

5.2. Deterioro de activos financieros (Cont.)

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

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

Activos financieros reestructurados

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

5.2. Deterioro de activos financieros (cont.)

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

Activos financieros deteriorados

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

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

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

Presentación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas

La provisión para pérdidas crediticias esperadas se presenta como sigue:

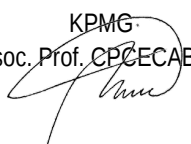
- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una reducción del saldo contable del activo en el estado de situación financiera.
- Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI: no se reconoce ninguna provisión en el estado de situación financiera debido a que los activos están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

Bajas

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

5.2. Deterioro de activos financieros (cont.)

b) Con anterioridad al 1° de enero de 2020

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

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

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

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

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

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

	Según los estados financieros al 31 de diciembre de 2018	Según los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 reexpresados en moneda del 30 de septiembre de 2020	Efecto del cambio de política contable	Al 1° de enero de 2019 – saldos modificados
Préstamos y otras financiaciones	336.930	633.831	(327.967)	305.864

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
 P/Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

5.2. Deterioro de activos financieros (cont.)

c) Efecto del cambio de política contable

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

	Según los estados financieros al 31 de diciembre de 2019	Según los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 reexpresados en moneda del 30 de septiembre de 2020	Efecto del cambio de política contable	Al 1° de enero de 2020 – saldos modificados (Anexo R)
Otros activos financieros	314.346	384.410	(376.937)	7.473
Préstamos y otras financiaciones	539.199	659.380	385.914	1.045.291
Otras entidades financieras	1.360	1.663	-	1.663
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	537.839	657.717	385.911	1.043.628
Adelantos	139.802	170.962	(23.667)	147.295
Hipotecarios	135.221	165.360	183.292	348.652
Prendarios	1.455	1.779	24.855	26.634
Tarjetas de crédito	6.353	7.769	(6.195)	1.574
Arrendamientos financieros	12.508	15.296	150.610	165.906
Otros	242.500	296.548	57.019	353.567
Compromisos eventuales	-	-	57.674	57.674
Reconocido en Resultados no asignados			66.651	

NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

El saldo de Efectivo y equivalentes computado a los efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo incluye los siguientes conceptos:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Efectivo	2.268.174	2.604.136
Entidades financieras y corresponsables	175.361.998	61.297.503
Otros	-	195.747
Total	<u>177.630.172</u>	<u>64.097.386</u>

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

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Del país		
Títulos públicos (Anexo A)	1.582.714	2.537.839
Letras del BCRA (Anexo A)	42.726.829	77.307.270
Total	<u>44.309.543</u>	<u>79.845.109</u>

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS

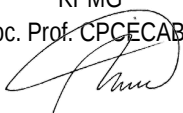
En el curso normal de sus negocios, el Banco concertó operaciones a término de moneda extranjera con liquidación diaria de diferencias, sin entrega del subyacente y operaciones de forward de moneda extranjera. Estas operaciones no califican como cobertura de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos		
Operaciones a término de moneda extranjera	264.543	431.466
	<u>264.543</u>	<u>431.466</u>
Pasivos		
Operaciones a término de moneda extranjera	2.598	134.736
	<u>2.598</u>	<u>134.736</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS (cont.)

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Operaciones a término de moneda extranjera	(200)	3.659
Compras a término de moneda extranjera	2.242	17.510
Ventas a término de moneda extranjera	(2.442)	(13.851)
Forward de moneda extranjera	(63)	28.000
Compras a término de moneda extranjera	193.495	98.904
Ventas a término de moneda extranjera	(193.558)	(70.904)

NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos		
Deudores financieros por pases activos de títulos públicos	38.936.843	20.966.190
Total	38.936.843	20.966.190
Pasivos		
Acreedores financieros por pases activos de títulos públicos	-	(272.854)
Total	-	(272.854)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Medidos a costo amortizado		
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	1.403.514	1.039.067
Alquileres a cobrar	-	(12)
Deudores varios	1.036.638	2.177.820
Deudores varios por venta de Prisma Medios de Pagos S.A.	368.059	384.410
	2.808.211	3.601.285
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	(171.801) ⁽¹⁾	(7.473) ⁽¹⁾
	2.636.410	3.593.812

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

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

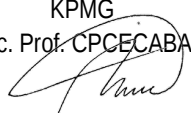
La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Medidos a costo amortizado	47.314.131	42.086.393
Subtotal	47.314.131	42.086.393
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	(5.489.872) ⁽¹⁾	(1.045.291) ⁽¹⁾
	41.824.259	41.041.102

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

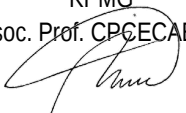
La composición del rubro es la siguiente: (cont.)

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Otras entidades financieras	116.759	166.324
Calls otorgados	82.014	37.390
Otros préstamos	34.745	128.934
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	(1.168) ⁽¹⁾	(1.663) ⁽¹⁾
Total Otras Entidades financieras	115.591	164.661
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		
Adelantos	13.836.511	16.628.796
Hipotecarios	510.333	828.812
Prendarios	54.051	172.660
Tarjetas de crédito	147.293	741.527
Arrendamientos financieros	230.900	438.063
Documentos a sola firma	10.523.273	4.718.171
Documentos descontados	1.237.702	961.932
Documentos comprados	3.527.067	4.063.350
Prestación de exportación	835.742	4.407.451
Otros	16.294.500	8.959.307
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	(5.488.704) ⁽¹⁾	(1.043.628) ⁽¹⁾
Total sector privado no financiero y residentes en el exterior	41.708.668	40.876.441
Total	41.824.259	41.041.102

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Total cartera comercial según Anexo B	52.747.734	44.857.135
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	(5.489.872) ⁽¹⁾	(1.045.291) ⁽¹⁾
Menos:		
Garantías otorgadas	(5.094.525)	(2.171.465)
Créditos pendientes no utilizados	(339.958)	(600.353)
Total cartera comercial	41.823.379	41.040.026
Total cartera consumo y vivienda según Anexo B	880	1.076
Total cartera consumo y vivienda	880	1.076
Total	41.824.259	41.041.102

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

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Total Anexo C	52.748.614	44.858.211
Menos:		
Garantías otorgadas	(5.094.525)	(2.171.465)
Créditos pendientes no utilizados	(339.958)	(600.353)
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	(5.489.872) ⁽¹⁾	(1.045.291) ⁽¹⁾
Total préstamos y otras financiaciones	41.824.259	41.041.102

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		
Títulos públicos (Anexo A)	3.501.377	2.079.538
Total	3.501.377	2.079.538

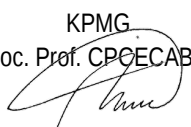
NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se incluye a continuación:

	30 de septiembre de 2020	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	295.548	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	1.959.439	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)	11.306.116	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L)	516.658	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 40)	14.077.761	
	31 de diciembre de 2019	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	122.976	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	596.716	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)	10.451.055	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L)	457.183	Banelco, COELSA e Interbanking
Subtotal	11.627.930	
Medidos a valor razonable con cambios en resultado		
Compras a término por operaciones de pase	303.753	HSBC BANK ARGENTINA S.A.
Subtotal	303.753	
Total (Nota 40)	11.931.683	

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Provisión impuesto a las ganancias	10.266.027	14.058.472
Anticipos y pagos a cuenta	(5.731.901)	(4.662.426)
Total	<u>4.534.126</u>	<u>9.396.046</u>

b) Cargo por impuesto a las ganancias

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

La tasa efectiva del Banco por los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 fue de 34,9% y 35% respectivamente. Las principales diferencias permanentes que afectan la determinación de la tasa efectiva, entre otras, corresponden principalmente a:

- Resultado en participaciones
- Diferencia por cambio de tasa

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Impuesto corriente	(11.865.179)	(11.431.803)
Exceso pasivo impuesto a las ganancias año anterior	86.867	39.757
Impuesto diferido	2.510.891	(972.208)
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>(9.267.421)</u>	<u>(12.364.254)</u>

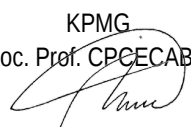
c) Cambios en la tasa del impuesto a las ganancias

La Ley N° 27.430 del 29 de diciembre de 2017 introdujo cambios en el Impuesto a las Ganancias, parcialmente modificados con posterioridad por Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la "Ley de Emergencia Económica"). Al cierre del período finalizado el 30 de septiembre de 2020, los principales cambios vigentes son:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

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

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

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

d) Ajuste por inflación impositivo

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

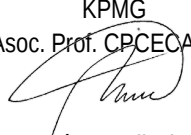
Durante los primeros tres ejercicios a partir de la entrada en vigencia (ejercicios iniciados el 1° de enero de 2018), el ajuste por inflación impositivo será aplicable en la medida que la variación del IPC para cada uno de ellos supere el 55%; 30% y 15% respectivamente. El ajuste por inflación resultante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

La variación del IPC por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 no alcanzó el porcentaje previsto en la Ley para la aplicación del ajuste por inflación impositivo. Al cierre del ejercicio 2019, la variación del índice fue del 53,8% y, en consecuencia, la Entidad determinó el monto del ajuste por inflación impositivo para dicho ejercicio en miles de \$ 9.860.264 (pérdida). Siguiendo la metodología de transición prevista en la norma impositiva, un sexto de este monto fue computado ajustando el resultado impositivo del ejercicio 2019, impactando en el cálculo del impuesto corriente. Los cinco sextos restantes fueron considerados como una diferencia temporaria deducible, reconociéndose en el saldo de activo por impuestos diferidos en la medida de su recuperabilidad.

Al 30 de septiembre de 2020, la Entidad ha estimado el ajuste por inflación impositivo para el período finalizado a dicha fecha en miles de \$ 10.345.819 (pérdida), registrando un sexto en la provisión corriente del impuesto a las ganancias a pagar al 30 de septiembre de 2020 e incrementando el activo diferido por el efecto proporcional de los cinco sextos restantes.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)	32	39
Interbanking S.A.	3.294	4.028
Prisma Medios de Pagos S.A. ⁽¹⁾	265.343	324.485
Total	268.669	328.552

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

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

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

NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO

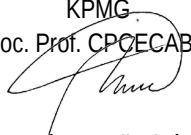
La evolución del rubro se muestra a continuación:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Valor residual al inicio del ejercicio	2.648.537	2.696.980
Altas del período	189.620	248.627
Bajas del período	(94.850)	(4.468)
Depreciación del período	(186.615)	(292.602)
Valor residual al cierre del período	2.556.692	2.648.537

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO (cont.)

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

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

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

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Obras de arte	6.424	6.424
Anticipos de impuestos	500.244	33.984
Pagos efectuados por adelantado	37.257	80.423
Otros	424	4.297
Total	544.349	125.128

NOTA 19 – DEPÓSITOS

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

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Cuentas corrientes	107.399.640	94.777.716
Cuentas corrientes especiales	130.636.266	47.469.969
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.119.359	4.118.459
Otros	49.894	162.114
Total	240.205.159	146.528.258

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	8.148.977	12.112.084
Acreedores por arrendamientos financieros	26.392	50.803
Acreedores varios	2.623.019	1.846.972
Total	10.798.388	14.009.859

NOTA 21 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	-	159.296
Corresponsalía - cuenta en moneda extranjera (Anexo L)	1.293.631	222.101
Corresponsalía - cuenta en moneda local	-	4.031
BCRA - Ley 25.730	-	16
Total	1.293.631	385.444

NOTA 22 – PROVISIONES

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Previsión para juicios	796.486	788.505
Previsión por compromisos eventuales (Anexo R)	702.096	57.674
Total (Anexo J)	1.498.582	846.179

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Impuestos a pagar	381.805	489.440
Remuneraciones y cargas sociales	570.747	290.518
Provisión vacaciones	473.429	283.221
Provisión por gratificaciones	1.157.779	1.258.995
Retenciones sobre remuneraciones	71.284	75.293
Otras retenciones y percepciones	3.150.138	4.526.037
Otros pasivos no financieros	704.563	677.397
Total	6.509.745	7.600.901

NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de \$ 1.043.512, el cual está totalmente suscrito, integrado e inscripto.

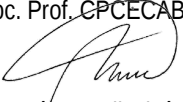
NOTA 25 – INGRESOS POR INTERESES

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Por títulos públicos	6.866.154	5.538.485
Por préstamos y otras financiaciones	12.661.802	18.007.913
Sector financiero	4.372	288.669
Sector privado no financiero	12.657.430	17.719.244
Adelantos	5.501.880	11.136.418
Hipotecarios	60.053	319.889
Prendarios	13.302	60.668
Arrendamientos financieros	7.401	20.974
Otros	3.713.394	3.126.968
Documentos descontados	3.103.391	2.429.357
Residentes en el exterior	258.009	624.970
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	371.861	1.167.964
Total	19.899.817	24.714.362

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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


Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 26 – EGRESOS POR INTERESES

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Por depósitos	(1.052.215)	(1.555.260)
Sector financiero	(6.463)	(170.467)
Sector privado no financiero	(1.045.752)	(1.384.793)
Cuentas corrientes	(992.473)	(992.417)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(53.279)	(392.376)
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	(11.892)	(13.542)
Total	(1.064.107)	(1.568.802)

NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Comisiones vinculadas con obligaciones	73.186	82.166
Comisiones vinculadas con créditos	271.586	213.007
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	37.198	18.814
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	57.179	88.608
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	332.182	163.714
Total	771.331	566.309

NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Otras comisiones	(12.842)	(36.420)
Total	(12.842)	(36.420)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Activos financieros		
Resultado de títulos públicos	20.552.247	15.964.754
Resultado de instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	-	8.961
Subtotal Activos financieros	20.552.247	15.973.715
Pasivos financieros		
Resultado de Instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	(281.965)	(932.333)
Subtotal Pasivos financieros	(281.965)	(932.333)
Total	20.270.282	15.041.382

NOTA 30 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	6.972.448	4.040.860
Total	6.972.448	4.040.860

NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	12.502	10.501
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	-	67
Por venta de propiedad y equipos	9.017	729.094
Créditos recuperados	-	34.259
Alquileres	82.049	108.044
Intereses punitivos	11.284	9.427
Recupero de gastos	2.064.448	561.410
Comisiones varias	652.719	443.722
Otros	331.529	1.503.363
Valuación Prisma Medios de Pago	-	304.881
Previsiones desafectadas	1.487 (1)	17.539
Total	3.165.035	3.722.307

(1) Anexo J

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Remuneraciones	(2.874.733)	(2.311.997)
Cargas sociales	(741.033)	(719.426)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(725.163)	(749.419)
Servicios al personal	(52.700)	(67.739)
Total	(4.393.629)	(3.848.581)

NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Representación, viáticos y movilidad	(40.451)	(66.415)
Servicios administrativos contratados	(703.077)	(923.746)
Servicios de seguridad	(57.487)	(68.112)
Otros honorarios	(27.581)	(27.091)
Seguros	(3.831)	(3.074)
Alquileres	(31.469)	(31.175)
Papelería y útiles	(48.568)	(63.951)
Electricidad y comunicaciones	(237.567)	(267.557)
Propaganda y publicidad	(33.822)	(31.320)
Impuestos	(735.073)	(868.603)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(92.327)	(75.021)
Otros	(314.061)	(291.954)
Total	(2.325.314)	(2.718.019)

NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 41)	(190.588)	(121.385)
Desvalorización de propiedades de inversión y otros activos no financieros	(404)	(8.879)
Depreciación de bienes diversos	(239)	(750)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(1.531.712)	(1.673.533)
Cargo por otras provisiones	(183.344) (1)	(372.279)
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	-	(28.451)
Otros	(256.875)	(290.941)
Total	(2.163.162)	(2.496.218)

(1) Anexo J

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Riesgo crediticio

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

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

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

	2020
Saldo al 1° de enero 2020	1.110.438
Nuevas mediciones de pérdidas crediticias esperadas	3.667.282
Variación en montos de préstamos	1.806.550
Variación en análisis individual	(36.926)
Diferencia de cambio	(72.076)
Resultado de cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(199.770)
Otros	88.271
Saldo al 30 de septiembre 2020	6.363.769

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

Al 30 de septiembre de 2020	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Estadío 1	Estadío 2	Estadío 3	Total	Estadío 1	Estadío 2	Estadío 3	Total (Anexo R)
Otros activos financieros	-	368.059	-	368.059	-	(171.801)	-	(171.801)
Préstamos y otras financiaciones	29.204.066	17.305.912	804.153	47.314.131	(225.738)	(4.874.411)	(389.723)	(5.489.872)
Otras entidades financieras	116.759	-	-	116.759	(1.168)	-	-	(1.168)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	29.087.307	17.305.912	804.153	47.197.372	(224.570)	(4.874.411)	(389.723)	(5.488.704)
Compromisos eventuales	2.663.791	2.770.692	-	5.434.483(1)	(22.147)	(679.949)	-	(702.096)
Total	31.867.857	20.444.663	804.153	53.116.673	(247.885)	(5.726.161)	(389.723)	(6.363.769)

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Riesgo crediticio (cont.)

Al 31 de diciembre de 2019	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Estadío 1	Estadío 2	Estadío 3	Total	Estadío 1	Estadío 2	Estadío 3	Total (Anexo R)
Otros activos financieros	384.410	-	-	384.410	(7.473)			(7.473)
Préstamos y otras financiaciones	34.465.606	6.921.343	699.444	42.086.393	(177.384)	(431.037)	(436.870)	(1.045.291)
Otras entidades financieras	166.324	-	-	166.324	(1.663)			(1.663)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	34.299.282	6.921.343	699.444	41.920.069	(175.721)	(431.037)	(436.870)	(1.043.628)
Compromisos eventuales	1.079.998	1.691.820	-	2.771.818 (1)	(4.878)	(52.796)		(57.674)
Total	35.930.014	8.613.163	699.444	45.242.621	(189.735)	(483.833)	(436.870)	(1.110.438)

(1) Corresponde a saldos de partidas fuera de balance

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

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

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Efectivo y depósitos en bancos	177.630.172	64.097.386
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	44.309.543	79.845.109
Instrumentos derivados	264.543	431.466
Operaciones de pase	38.936.843	20.966.190
Otros activos financieros	2.636.410	3.593.812
Préstamos y otras financiaciones	41.824.259	41.041.102
Otros títulos de deuda	3.501.377	2.079.538
Activos financieros entregados en garantía	14.077.761	11.931.683
Fuera de balance		
Garantías otorgadas	4.392.429	2.113.791
Créditos pendientes no utilizados	339.958	600.353
Total	327.913.295	226.700.430

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Riesgo crediticio (cont.)

Garantías mantenidas por el Banco

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

Títulos de deuda

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

NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable y la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020 se detallan a continuación:

Concepto	Medidos a			Valor razonable	Jerarquía de valor razonable		
	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambios en resultados		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros							
Efectivo y depósitos en bancos	177.630.172	-	-	(1)	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	44.309.543	44.309.543	1.274.880	43.034.663	-
Instrumentos derivados	-	-	264.543	264.543	-	264.543	-
Operaciones de pase	38.936.843	-	-	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	2.636.410	-	-	(1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	41.824.259	-	-	41.277.053	-	41.277.053	-
Otros títulos de deuda	-	3.501.377	-	3.501.377	-	3.501.377	-
Activos financieros entregados en garantía	14.077.761	-	-	(1)	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	268.669	(1)	-	-	268.669
Total activos financieros	275.105.445	3.501.377	44.842.755	89.352.516	-	-	-
Pasivos financieros							
Depósitos	240.585.746	-	-	240.604.038	-	240.604.038	-
Instrumentos derivados	-	-	2.598	2.598	-	2.598	-
Otros pasivos financieros	10.798.388	-	-	(1)	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	49.737	-	49.737	-	49.737	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.293.631	-	-	(1)	-	-	-
Total pasivos financieros	252.677.765	49.737	2.598	240.656.373	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

⁽¹⁾ No se presenta el valor razonable, porque se considera que el mismo es similar a su valor contable incluso para los instrumentos de patrimonio distintos a Prisma Medios de Pago S.A. En el caso de Prisma Medios de Pago S.A. su valor razonable fue ajustado de acuerdo a lo requerido por el BCRA (Nota 2.b))

Los criterios y métodos de valorización utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2020 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 39 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2020, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valorización utilizados.

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS

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

a) Casa Matriz

Citibank N.A. realiza su actividad bancaria en Argentina a través de su sucursal establecida en el país. A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, la Entidad presenta una deuda por la suma de miles de \$ 370.581 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 \$ 330.980 en concepto de incentivos. Asimismo, por los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de \$ 330.287, en concepto de remuneraciones y bonos, y beneficios a largo plazo por la suma de miles \$ 30.967 en concepto de compensaciones en efectivo diferidas.

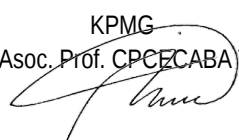
b.2) Saldos con partes relacionadas en miles de pesos (excepto personal clave de la alta Gerencia)

Casa Matriz

		Saldos al 30 de septiembre de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019
Citibank N.A.	Caja y bancos	308.436	1.728.136
	Otros activos financieros	41.353	60.935
	Depósitos	340.802	463.675
	Financiaciones recibidas	1.293.630	222.101
	Otros pasivos no financieros	83.305	105.204

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

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

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

Partes relacionadas

		Saldos al 30 de septiembre de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019
Citibank (China) Co., Ltd.	Caja y bancos	42	17
Citibank (Switzerland) AG	Depósitos	342	418
Citibank Europe plc	Otros activos financieros	139	8.541
Citibank Europe plc Luxembourg	Depósitos	399	378
Citibank Europe plc Sweden	Caja y bancos	315	301
Citicard S.A.	Depósitos	180.534	157.234
Citicorp Administradora de Inversiones S.A.	Depósitos	19.064	26.842
Citicorp Capital Markets S.A.	Otros activos financieros	14	14
	Depósitos	89.370	54.989
	Otros pasivos no financieros	109.842	-
Citicorp Credit Services, Inc. (USA)	Otros activos financieros	6.065	38.308
Citigroup Global Markets Inc.	Depósitos	141.694	240.127
Citigroup Inc.	Otros pasivos no financieros	370.581	266.089
Citigroup Technology, Inc.	Otros activos financieros	165.117	225.717
	Otros pasivos no financieros	11.245	48.617
Corporación Inversora de Capitales S.R.L.	Depósitos	166	294
Banco de Honduras S.A.	Otros activos financieros	4.841	-

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

		Transacciones al 30 de septiembre de 2020	Transacciones al 30 de septiembre de 2019
<u>Casa Matriz</u>			
Citibank N.A.	Otros Ingresos Operativos	1.132.105	493.822
	Gastos de Administración	101.985	92.819

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

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

Partes relacionadas

		Transacciones al 30 de septiembre de 2020	Transacciones al 30 de septiembre de 2019
Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Otros Ingresos Operativos	958	185
Banco de Honduras S.A.	Otros Ingresos Operativos	2.398	240
Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex	Otros Ingresos Operativos	406	6.534
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Otros Ingresos Operativos	159	-
Citibank del Peru S.A.	Otros Ingresos Operativos	7.720	1.846
Citibank Europe plc	Otros Ingresos Operativos	16.210	15.165
Citibank Europe plc - Germany	Otros Ingresos Operativos	1.173	167
Citibank Europe plc France	Otros Ingresos Operativos	5	1
Citibank Europe plc Luxembourg	Otros Ingresos Operativos	128	21
Citibank Europe plc Netherlands	Otros Ingresos Operativos	38	12
Citibank Europe plc Spain	Otros Ingresos Operativos	335	206
Citibank Europe plc UK	Otros Ingresos Operativos	271	65
Citibank-Colombia S.A.	Otros Ingresos Operativos	11.057	2.404
Citicard S.A.	Otros Ingresos Operativos	2.136	2.504
Citicorp Capital Markets S.A.	Alquileres	27.991	6.748
Citicorp Credit Services, Inc. (USA)	Otros Ingresos Operativos	7.700	6.262
Citigroup Chile S.A.	Otros Ingresos Operativos	3.258	2.409
Citigroup Global Markets Inc.	Otros Ingresos Operativos	96.958	72
Citigroup Technology, Inc.	Otros Ingresos Operativos	776.896	558.603
Citigroup Technology, Inc.	Gastos de Administración	83.707	66.323

NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES (cont.)

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

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

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

	% de gasto reconocido			
Período de consolidación	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 2020, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de \$ 73.269.

NOTA 39 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS

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

Con fecha 27 de marzo de 2020 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 7.201.360 correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

Por otra parte, se establece que la distribución será posible en la medida que la Entidad no se encuentre alcanzada por los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras, no se registre asistencia financiera por iliquidez del Banco Central de la República Argentina, en el marco del artículo 17 de la Carta Orgánica de esta Institución, no presente atrasos o incumplimientos en el régimen informativo establecido por el BCRA, no registre deficiencias de integración de capital mínimo, la integración de efectivo mínimo en promedio no fuera menor a la exigencia correspondiente a la última posición cerrada o a la proyectada considerando el efecto de la distribución y haya dado cumplimiento a los márgenes adicionales de capital. Los márgenes de capital mencionados son del 3,5% de los Activos Ponderados por Riesgo para las entidades financieras calificadas como de Importancia Sistémica. Adicionalmente, y hasta el 30 de junio de 2020 deberán contar con la autorización previa de la SEFyC para la distribución de resultados las Entidades que, para determinar el resultado distribuible, no hayan incrementado en 1% el margen Contracíclico.

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

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

2.1. El 100% del saldo deudor de cada una de las partidas registradas en el rubro "Otros resultados integrales acumulados".

2.2. El resultado proveniente de la revaluación de propiedad y equipo e intangibles y de propiedades de inversión.

2.3. La diferencia neta positiva resultante entre la medición a costo amortizado y el valor razonable de mercado que la entidad financiera registre respecto de los instrumentos de deuda pública y/o instrumentos de regulación monetaria del Banco Central para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado.

2.4. Los ajustes de valuación de activos notificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (SEFyC) – aceptados o no por la entidad–, que se encuentren pendientes de registración y/o los indicados por la auditoría externa que no hayan sido registrados contablemente.

2.5. Las franquicias individuales –de valuación de activos– otorgadas por la SEFyC, incluyendo los ajustes derivados de no considerar los planes de adecuación concertados.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

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

NOTA 40 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

Motivo de la restricción	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	14.077.761	11.931.683
Otros activos financieros		
Fondos embargados por litigios contra la Entidad	880	1.076
Otros fondos embargados	140	1.306
Efectivo y depósitos en bancos		
Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria	5.031	6.152
Total	14.083.812	11.940.217

NOTA 41 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

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

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

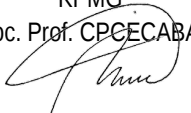
Con fecha 7 de abril de 2016, el BCRA mediante la Comunicación “A” 5943, elevó a partir del 1° de mayo de 2016 el límite máximo de cobertura del sistema de garantía alcanzando a los depósitos a la vista o a plazo fijo, en pesos y/o moneda extranjera hasta la suma de miles de pesos 450, y fija como aporte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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

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

Los aportes realizados han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos – Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos" por miles de \$ 190.588 y miles de \$ 121.385 al 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente.

NOTA 42 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITAL MINIMOS

42.1 Efectivo mínimo

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

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

Conceptos	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldos en el BCRA		
BCRA – cuenta corriente no restringido	175.011.834	59.535.859
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido (Nota 14)	11.822.774	10.908.238
	<u>186.834.608</u>	<u>70.444.097</u>

42.2 Capitales mínimos

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

42.2 Capitales mínimos (cont.)

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

Exigencia de capital mínimo	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Riesgo de crédito	4.523.849	4.749.460
Riesgo operacional	2.752.478	2.929.198
Riesgo de mercado – títulos	144.302	406.635
Riesgo de mercado – monedas	93.135	202.680
Integración	(65.180.896)	(45.724.226)
Exceso	(57.667.132)	(37.436.253)

NOTA 43 – RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPUBLICA ARGENTINA

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

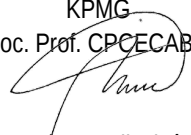
NOTA 44 – GRUPO ECONOMICO

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

Conforme el Schedule 13G presentado ante la Security Exchange Commission el día 10 de febrero de 2020, BlackRock Inc ha manifestado que dicha compañía y sus subsidiarias poseen 7,3% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc, mientras que The Vanguard Group, Inc. ha manifestado, conforme el Schedule 13G presentado ante la Security Exchange Commission el día 12 de febrero de 2020, que dicha compañía y sus subsidiarias poseen el 8,19% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 45 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO

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

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

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

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

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

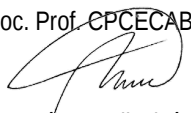
- Agentes de Liquidación, Compensación y de Negociación integral y
- Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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


Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

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

Categoría de Agente	PN Mínimo en miles de \$ ⁽¹⁾	Contrapartida Mínima en miles de \$ ⁽²⁾
Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral	27.525 ⁽³⁾	13.762
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión	1.250	No requiere

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

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

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

Contrapartida Líquida	en miles de pesos
En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	13.762
Total	13.762

NOTA 46 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 47 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

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

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

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

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

NOTA 48 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados contables intermedios que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera del Banco ni los resultados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A

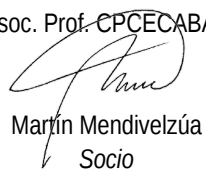
DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		44.309.543		44.309.543	79.845.109			
Del País								
Títulos públicos		1.582.714		1.582.714	2.537.839			
Letras del Tesoro capitalizables en pesos 2,65% con Vto. 31.07.2020 (S31L0)	5284	258.875	1	258.875	-	258.875	-	258.875
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste por CER (BONCER 2021) - pesos - (TC21) Vto. 22.07.21	5315	19.152	1	19.152	-	19.152	-	19.152
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2021 - pesos - (TO21) Vto. 03.10.21	5318	24.558	1	24.558	-	24.558	-	24.558
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2023 - pesos - (TO23) Vto. 17.10.23	5319	918	2	918	-	918	-	918
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional en pesos tasa BADLAR + 550 PBS con Vto. 22.12.20 (S22D0)	5357	50	2	50	-	50	-	50
Bonos del Tesoro Nacional en pesos con ajuste por CER 1% - Vto. 2021 (TX21P)	5359	59.640	1	59.640	-	59.640	-	59.640
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER – pesos Vto. 04.12.2020 (X04D0)	5368	62.754	1	62.754	-	62.754	-	62.754
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos Vto. 29.10.2020 (S29O0)	5376	141	1	141	-	141	-	141
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos Vto. 30.12.2020 (S30D0)	5380	37.386	1	37.386	-	37.386	-	37.386
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) – pesos Vto. 29.01.2021 (S29E1)	5381	18.163	1	18.163	-	18.163	-	18.163
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) – pesos Vto. 30.11.2020 (S30N0)	5383	94.160	1	94.160	-	94.160	-	94.160
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos Vto. 26.02.2021 (X26F1)	5384	255.782	2	255.782	-	255.782	-	255.782
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) – pesos Vto. 26.02.2021 (S26F1)	5385	133.490	1	133.490	-	133.490	-	133.490

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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


Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

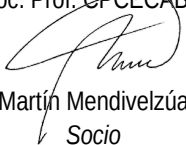
ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
Bonos del Tesoro en Pesos ajustado por CER 1,20% - Vto. 18.03.2022 (TX22P)	5491	204.477	1	204.477	-	204.477	-	204.477
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos ajustado por CER 1,50% - Vto. 25.03.2024 (TX24P)	5493	102.081	1	102.081	-	102.081	-	102.081
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos ajustado por CER 1,10% - Vto. 17.04.21 (T2X1P)	5494	51.084	2	51.084	-	51.084	-	51.084
Bonos del Tesoro en pesos con Ajuste por CER 1,3% Vto. 20.09.2022 (T2X2P)	5495	45.981	1	45.981	-	45.981	-	45.981
Bonos del Tesoro en Pesos ajustado por CER 2% - Vto. 2026 (TX26)	5925	214.022	1	214.022	-	214.022	-	214.022
Letra del Tesoro en dólares estadounidenses con Vto. 31.08.2020 (U30G9)	5283	-	2	-	96.271	-	-	-
Bonos del Tesoro en pesos a tasa de política monetaria Vto. 2020 (TJ20P)	5327	-	2	-	286.767	-	-	-
Letras del Tesoro Capitalizables en pesos con Vto. 13.05.20 (S15N9)	5343	-	2	-	69.430	-	-	-
Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual Vto. 2020 (AF20)-en dólares	5486	-	2	-	2.085.371	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras BCRA		42.726.829		42.726.829	77.307.270			
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 02.01.20 - Y02E0	80004	-	2	-	15.279.667	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 01.10.20 - Y01O0	80004	5.500.000	2	5.500.000	-	5.500.000	-	5.500.000
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 03.01.20 - Y03E0	80005	-	2	-	9.062.741	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 06.10.20 - Y06O0	80005	5.471.517	2	5.471.517	-	5.471.517	-	5.471.517
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 06.01.20 - Y06E0	80006	-	2	-	22.559.684	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 08.10.20 - Y08O0	80006	5.460.208	2	5.460.208	-	5.460.208	-	5.460.208
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 13.10.20 - Y13O0	80007	5.432.133	2	5.432.133	-	5.462.133	-	5.432.133
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 07.01.20 - Y07E0	80008	-	2	-	18.280.464	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 08.01.20 - Y08E0	80009	-	2	-	12.124.714	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 15.10.20 - Y15O0	80009	5.322.425	2	5.322.425	-	5.322.425	-	5.322.425
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 20.10.20 - Y20O0	80010	4.903.015	2	4.903.015	-	4.903.015	-	4.903.015
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 22.10.20 - Y22O0	80011	4.893.025	2	4.893.025	-	4.893.025	-	4.893.025
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 27.10.20 - Y27O0	80012	5.744.506	2	5.744.506	-	5.744.506	-	5.744.506

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICION		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TITULOS DE DEUDA								
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		3.501.377		3.501.377	2.079.539			
Del País								
Títulos públicos		3.501.377		3.501.377	2.079.539			
Bonos del Tesoro Nacional en pesos a tasa fija 26% - Vto. 21.11.2020 (TN20)	5330	2.744.944	2	2.744.944	2.079.539	2.744.944	-	2.744.944
Bonos del Tesoro Nacional en pesos a tasa fija 22%- Vto. 21.05.2022 (TY22P)	5496	756.433	2	756.433	-	756.433	-	756.433
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del País		268.669		268.669	328.552	-	-	-
Compensadora Electrónica S.A. (COELSA)		32	3	32	39	-	-	-
Interbanking S.A.		3.294	3	3.294	4.028	-	-	-
Prisma Medios de Pagos S.A.		265.343	3	265.343	324.485	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO B

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.458.343	6.166.528
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.421.712	642.322
Sin garantías ni contragarantías preferidas	47.333.551	37.416.214
	52.213.606	44.225.064
Con seguimiento especial		
En observación		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.990	1.620
Sin garantías ni contragarantías preferidas	33.118	2.385
	36.108	4.005
Con problemas		
Con garantías y contragarantías "B"	915	2.814
Sin garantías ni contragarantías preferidas	803	1.746
	1.718	4.560
Con alto riesgo de insolvencia		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	467	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	215.164	275.851
Sin garantías ni contragarantías preferidas	183.580	346.655
	399.211	622.506
Irrecuperable		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	97.091	1.000
	97.091	1.000
TOTAL	52.747.734	44.857.135

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO B (cont.)

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
En situación normal		
Sin garantías ni contragarantías preferidas (1)	880	1.076
TOTAL	880	1.076
TOTAL GENERAL	52.748.614	44.858.211

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

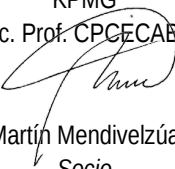
ANEXO C

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Número de clientes	Financiaciones			
	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	22.083.718	41,87%	18.520.612	41,29%
50 siguientes mayores clientes	25.914.135	49,13%	19.820.619	44,19%
100 siguientes mayores clientes	4.233.376	8,03%	4.802.427	10,71%
Resto de clientes	517.385	0,97%	1.714.553	3,81%
TOTAL	52.748.614	100,00%	44.858.211	100,00%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO D

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 30 de septiembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector financiero	-	7.325	94.838	9.816	9.816	-	-	121.795
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	174.541	18.929.620	15.727.604	7.339.580	12.809.086	744.706	307.375	56.032.512
Total	174.541	18.936.945	15.822.442	7.349.396	12.818.902	744.706	307.375	56.154.307

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Número de clientes	Depósitos			
	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	113.926.810	47,35%	43.002.738	29,35%
50 siguientes mayores clientes	59.226.287	24,62%	41.417.941	28,26%
100 siguientes mayores clientes	34.562.409	14,37%	29.220.805	19,94%
Resto de clientes	32.870.240	13,66%	32.897.377	22,45%
TOTAL	240.585.746	100,00%	146.538.861	100,00%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO I

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES al 30 de septiembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento				Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	
Depósitos	240.584.327	4.707	-	-	240.589.034
Sector financiero	380.587	-	-	-	380.587
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	240.203.740	4.707	-	-	240.208.447
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	49.737	-	-	-	49.737
Instrumentos derivados	2.598	-	-	-	2.598
Otros pasivos financieros	10.798.388	-	-	-	10.798.388
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.293.631	-	-	-	1.293.631
Total	252.728.681	4.707	-	-	252.733.388

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO J

MOVIMIENTO DE PROVISIONES por el período intermedio al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 30 de septiembre de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019
			Desafectaciones (2)	Aplicaciones			
Otros	788.505	265.656	(111.329)	(2.630)	(143.716)	796.486	788.505
Compromisos eventuales (3)	57.674	667.675	-	-	(23.253)	702.096	57.674
Total	846.179	933.331	(111.329)	(2.630)	(166.969)	1.498.582	846.179

(1) El aumento en "Otros" incluye el cargo por 183.344, la diferencia de cambio por 43.860 y 38.452 por reclasificación entre pasivos (Nota 34).

(2) Las desafectaciones en "Otros" incluyen el cargo por 1.487 y 109.842 correspondiente a reclasificación entre pasivos (Nota 31).

(3) Anexo R

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Casa matriz y sucursales	Sucursales en el exterior	Total al 30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2020				Total al 31 de diciembre de 2019
				Dólar	Euro	Real	Otras	
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	45.865.493	-	45.865.493	45.504.574	299.341	-	61.578	22.152.447
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	2.181.641
Instrumentos derivados	108.183	-	108.183	108.183	-	-	-	13.848
Otros activos financieros	1.184.753	-	1.184.753	710.360	452.722	-	21.671	1.132.969
Préstamos y otras financiaciones	3.493.914	-	3.493.914	3.493.914	-	-	-	7.697.227
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	3.493.914	-	3.493.914	3.493.914	-	-	-	7.697.227
Activos financieros entregados en garantía	2.476.097	-	2.476.097	2.476.097	-	-	-	1.053.899
Total activo	53.128.440	-	53.128.440	52.293.128	752.063	-	83.249	34.232.031
Pasivo								
Depósitos	(39.624.932)	-	(39.624.932)	(39.624.932)	-	-	-	(20.799.906)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(39.624.932)	-	(39.624.932)	(39.624.932)	-	-	-	(20.799.906)
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	(13.822)
Otros pasivos financieros	(9.427.087)	-	(9.427.087)	(8.571.230)	(778.371)	-	(77.486)	(12.179.641)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(1.293.631)	-	(1.293.631)	(1.288.489)	-	-	(5.142)	(222.101)
Otros pasivos no financieros	(1.542.875)	-	(1.542.875)	(1.542.875)	-	-	-	(1.577.980)
Total Pasivo	(51.888.525)	-	(51.888.525)	(51.027.526)	(778.371)	-	(82.628)	(34.793.450)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS al 30 de septiembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado 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	4 meses	2 meses	110 días	5.763.565
Forwards	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Resid. en el exterior	3 meses	2 meses	88 días	9.064.825
Operaciones a término derivadas de pases	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	1 días	38.936.843
Futuros	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	5 meses	3 meses	156 días	14.655.308

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

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

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO R

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD por el período intermedio finalizado el 30 de septiembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

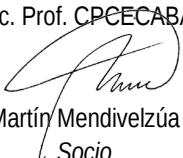
Conceptos	Saldos del 31 de diciembre de 2019	PCE de los próximos 12 meses (1)	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 30 de septiembre de 2020
			IF con increm.signif. del riesgo crediticio (1)	IF con deterioro crediticio (1)		
Otros activos financieros	7.473	(6.129)	171.801	-	(1.344)	171.801
Préstamos y otras financiaciones	1.045.291	78.216	4.521.936	32.479	(188.050)	5.489.872
Otras entidades financieras	1.663	(196)	-	-	(299)	1.168
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.043.628	78.412	4.521.936	32.479	(187.751)	5.488.704
Adelantos	147.295	5.007	539.180	(3.805)	(26.561)	661.116
Hipotecarios	348.652	(4.029)	3.820	(17.284)	(62.872)	268.287
Prendarios	26.634	(4.472)	3.331	-	(4.803)	20.690
Tarjetas de crédito	1.574	783	2.953	363	(284)	5.389
Arrendamientos financieros	165.906	135	(47.213)	-	(29.917)	88.911
Otros	353.567	80.988	4.019.865	53.205	(63.314)	4.444.311
Compromisos Eventuales	57.674	18.021	636.777	-	(10.376)	702.096
Total	1.110.438	90.108	5.330.514	32.479	(199.770)	6.363.769

(1) Netos de diferencias de cambio por miles de \$ 72.076 (Nota 35)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4 de diciembre de 2020

KPMG

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


 Martín Mendivelzúa
 Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
 P/Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



KPMG
Boulevard 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 2020 y 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.

Responsabilidad del Representante Legal y la Gerencia de la Entidad

El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) que, tal como se describe en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y, en particular, de la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la excepción transitoria en la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros del Sector Público no Financiero” y considerando asimismo lo establecido por el BCRA en el memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019. El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad de los auditores y alcance de la revisión

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



Conclusión

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

Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados financieros

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

- a) como se explica en las Notas 2 a los estados financieros adjuntos, los mismos han sido preparados por el Representante Legal y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA, que difiere de las NIIF en relación con los siguientes aspectos:
 - i. mediante Comunicación “A” 6847 del 27 de diciembre de 2019, y en relación con la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, el BCRA excluyó de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero. De aplicarse el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9, se hubiese registrado una disminución en el patrimonio de la Entidad de aproximadamente miles de \$ 820.413 y miles de \$ 368.506 al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido, ambas en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2020, y
 - ii. mediante Memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019, el BCRA dispuso el tratamiento contable a aplicar a la inversión mantenida en Prisma Medios de Pago S.A., que quedó medida a su valor razonable sobre la base de un informe de valuación de la compañía realizado por profesional externo deduciendo el ajuste de valuación establecido por el regulador. El criterio contable aplicado constituye un apartamiento de lo establecido por NIIF 9 con respecto a la medición de instrumentos de patrimonio medidos a su valor razonable.
- b) como se explica en Nota 5 a los estados financieros adjuntos, y en virtud de lo establecido por el BCRA a través de sus Comunicaciones “A” 6430 y 6651, la Entidad ha adoptado a partir del 1° de enero de 2020 los cambios en sus políticas contables derivados de la implementación de lo establecido en NIIF 9 a efectos del reconocimiento de deterioro de sus activos financieros con la exclusión de los instrumentos de deuda del sector público no financiero y NIC 29 a efectos de la presentación de los estados financieros expresados en términos de la unidad de medida del cierre. Dichos cambios se aplican con efecto retroactivo al 1° de enero de 2019 de acuerdo con lo dispuesto por el regulador lo cual implica modificaciones a los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2018, 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2019, que se describen en dicha nota.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

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



- b. al 30 de septiembre de 2020, según surge de la Nota 45 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos, y
- c. al 30 de septiembre de 2020, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables de la Entidad asciende a \$ 60.683.204, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 4 de diciembre de 2020

KPMG

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

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

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236