



**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 2021

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

NOTA 49 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSION PRODUCTIVA – CUPOS 2020, 2021 Y 2021/2022 .....	48
NOTA 50 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE .....	49
ANEXO A .....	50
ANEXO B .....	53
ANEXO C .....	55
ANEXO D .....	56
ANEXO H .....	57
ANEXO I .....	58
ANEXO J .....	59
ANEXO L .....	60
ANEXO O .....	61
ANEXO R .....	62



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

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO**

al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Notas	Anexos	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>ACTIVO</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	7		145.013.404	163.798.557
Efectivo			5.196.263	5.240.940
Entidades financieras y corresponsales			139.817.141	158.376.952
Banco Central de la República Argentina (BCRA)	43.1		137.703.754	157.572.082
Otras del país y del exterior			2.113.387	804.870
Otros			-	180.665
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	A	46.183.253	1.084.175
Instrumentos derivados	9		572.012	901.070
Operaciones de pase	10		81.792.257	159.578.491
Otros activos financieros	11		8.098.943	3.695.197
Préstamos y otras financiaciones	12		70.901.063	64.450.903
Otras entidades financieras			3.446.780	1.071.678
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			67.454.283	63.379.225
Otros títulos de deuda	13	A	9.108.821	6.713.879
Activos financieros entregados en garantía	14		17.190.767	34.984.497
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16	A	3.326	479.292
Propiedad y equipo	17		3.705.411	3.878.737
Activos por impuesto a las ganancias diferido	15 e)		6.801.850	8.203.061
Otros activos no financieros	18		99.533	842.222
Activos no corrientes mantenidos para la venta	19		346.630	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>389.817.270</b>	<b>448.610.081</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 2021 y al 31 de diciembre de 2020  
(en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Notas	Anexos	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>PASIVO</b>				
Depósitos		H	232.039.030	299.048.894
Sector financiero			181.463	624.058
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	20		231.857.567	298.424.836
Pasivos a valor razonable con cambios en resultado			367.262	-
Instrumentos derivados	9		17.338	1.150
Otros pasivos financieros	21		14.461.483	18.434.493
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	22		770.693	46.851
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	15 d)		899.483	7.729.004
Provisiones	23		1.392.906	1.213.165
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	15 e)		3.639.985	2.778.686
Otros pasivos no financieros	24		10.936.939	10.760.240
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>264.525.119</b>	<b>340.012.483</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital social	25		1.043.512	1.043.512
Ajustes al capital			30.132.740	30.132.740
Ganancias reservadas			33.832.439	31.025.299
Resultados no asignados			43.608.479	13.642.293
Otros resultados integrales			(188.045)	(19.572)
Resultado del período/ejercicio			16.863.026	32.773.326
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>125.292.151</b>	<b>108.597.598</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 y tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 y 2020  
(en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Notas	Acumulado al		Período de tres meses finalizado el	
		30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Ingresos por intereses	26	50.570.512	30.341.493	17.535.339	11.252.729
Egresos por intereses	27	(6.928.442)	(1.622.457)	(2.258.412)	(235.657)
<b>Resultado neto por intereses</b>		<b>43.642.070</b>	<b>28.719.036</b>	<b>15.276.927</b>	<b>11.017.072</b>
Ingresos por comisiones	28	899.642	1.176.058	251.424	362.279
Egresos por comisiones	29	(40.361)	(19.580)	(7.146)	(6.087)
<b>Resultado neto por comisiones</b>		<b>859.281</b>	<b>1.156.478</b>	<b>244.278</b>	<b>356.192</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	30	16.265.557	30.906.346	5.438.378	7.154.616
Diferencia de cotización y moneda extranjera	31	9.963.590	10.630.976	3.373.253	3.612.983
Otros ingresos operativos	32	4.902.753	4.825.767	1.459.991	1.468.569
Cargo por incobrabilidad		(237.487)	(8.802.324)	(227.589)	(2.014.325)
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b>75.395.764</b>	<b>67.436.279</b>	<b>25.565.238</b>	<b>21.595.107</b>
Beneficios al personal	33	(5.967.513)	(6.699.019)	(2.042.506)	(2.071.401)
Gastos de administración	34	(3.331.154)	(3.545.434)	(1.154.556)	(1.142.882)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(278.857)	(284.534)	(89.577)	(93.052)
Otros gastos operativos	35	(7.398.565)	(3.298.199)	(2.324.041)	(1.241.111)
<b>Resultado operativo</b>		<b>58.419.675</b>	<b>53.609.093</b>	<b>19.954.558</b>	<b>17.046.661</b>
<b>Resultado por la posición monetaria neta</b>		<b>(33.115.271)</b>	<b>(15.241.062)</b>	<b>(9.978.199)</b>	<b>(5.366.136)</b>
<b>Resultado antes del impuesto a las ganancias</b>		<b>25.304.404</b>	<b>38.368.031</b>	<b>9.976.359</b>	<b>11.680.525</b>
Impuesto a las ganancias	15 c)	(8.441.378)	(13.816.312)	(4.424.441)	(4.532.546)
<b>Resultado neto del período</b>		<b>16.863.026</b>	<b>24.551.719</b>	<b>5.551.918</b>	<b>7.147.979</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 y tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 y 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

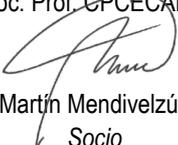
Conceptos	Acumulado al		Período de tres meses finalizado el	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Resultado neto del período	<b>16.863.026</b>	<b>24.551.719</b>	<b>5.551.918</b>	<b>7.147.979</b>
Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del período:				
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(168.473)	43.129	(111.469)	7.911
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(258.357)	66.250	(171.228)	12.152
Impuesto a las ganancias	89.884	(23.121)	59.759	(4.241)
Total ORI que se reclasificará al resultado del período	<b>(168.473)</b>	<b>43.129</b>	<b>(111.469)</b>	<b>7.911</b>
Total Otro resultado integral del período	<b>(168.473)</b>	<b>43.129</b>	<b>(11.469)</b>	<b>7.911</b>
Total Resultado integral del período	<b>16.694.553</b>	<b>24.594.848</b>	<b>5.440.449</b>	<b>7.155.890</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
 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 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Movimientos	Nota	Capital social	Ajustes al capital	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	30.132.740	(3.054.628)	28.164.836	2.860.463	49.450.675	108.597.598
Ajustes y reexpresiones retroactivas	5	-	-	3.035.056	-	-	(3.035.056)	-
<b>Saldo al inicio del ejercicio ajustado</b>		<b>1.043.512</b>	<b>30.132.740</b>	<b>(19.572)</b>	<b>28.164.836</b>	<b>2.860.463</b>	<b>46.415.619</b>	<b>108.597.598</b>
Tota Resultado integral del período		-	-	(168.473)	-	-	16.863.026	16.694.553
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	16.863.026	16.863.026
- Otro Resultado Integral del período		-	-	(168.473)	-	-	-	(168.473)
Distribución de Resultados no asignados	40	-	-	-	2.807.140	-	(2.807.140)	-
Reserva Legal		-	-	-	2.807.140	-	(2.807.140)	-
<b>Saldos al cierre del período</b>		<b>1.043.512</b>	<b>30.132.740</b>	<b>(188.045)</b>	<b>30.971.976</b>	<b>2.860.463</b>	<b>60.471.505</b>	<b>125.292.151</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

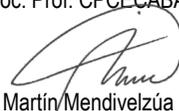
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO** por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Movimientos	Nota	Capital social	Ajustes al capital	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	30.132.740	(2.076.858)	17.184.822	2.860.463	25.767.127	74.911.806
Ajustes y reexpresiones retroactivas	5	-	-	2.076.152	-	-	(2.076.152)	-
<b>Saldo al inicio del ejercicio ajustado</b>		<b>1.043.512</b>	<b>30.132.740</b>	<b>(706)</b>	<b>17.184.822</b>	<b>2.860.463</b>	<b>23.690.975</b>	<b>74.911.806</b>
Tota Resultado integral del período		-	-	43.129	-	-	24.551.719	24.594.848
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	24.551.719	24.551.719
- Otro Resultado Integral del período		-	-	43.129	-	-	-	43.129
Distribución de Resultados no asignados		-	-	-	10.980.014	-	(10.980.014)	-
Reserva Legal	40	-	-	-	10.980.014	-	(10.980.014)	-
<b>Saldos al cierre del período</b>		<b>1.043.512</b>	<b>30.132.740</b>	<b>42.423</b>	<b>28.164.836</b>	<b>2.860.463</b>	<b>37.262.680</b>	<b>99.506.654</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
Martín Mendivezúa

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

Gustavo Martín Ferraro  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

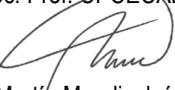
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO** por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 y 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Notas	30 de septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
<b>Flujos de efectivo de las actividades operativas</b>			
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		<b>25.304.404</b>	<b>38.368.031</b>
Ajuste por el resultado monetario del período		33.115.271	15.241.062
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		<b>(24.846.991)</b>	<b>(32.562.738)</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	30	(16.265.557)	(30.906.346)
Depreciaciones		278.857	284.534
Desvalorizaciones	35	-	616
Cargo por incobrabilidad		237.487	8.802.324
Resultado por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados		475.966	91.304
Intereses por préstamos y otras financiaciones		(480.113)	(952.817)
Intereses por depósitos		442.350	76.073
Intereses por otros activos y pasivos financieros		1.171	-
Diferencia de cotización y moneda extranjera		(9.512.082)	(10.237.973)
Desafectación reserva incobrables	32	(700.709)	-
Cargo por otras provisiones	35	675.639	279.547
Disminuciones netas proveniente de activos operativos:		<b>(28.083.935)</b>	<b>(4.494.995)</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(45.813.574)	63.701.669
Instrumentos derivados		126.280	164.948
Operaciones de pase		44.175.226	(34.012.058)
Préstamos y otras financiaciones		<b>(27.002.331)</b>	<b>(23.648.482)</b>
Otras entidades financieras		(2.625.778)	48.594
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(24.376.553)	(23.697.076)
Otros títulos de deuda		(5.033.344)	(2.710.176)
Activos financieros entregados en garantía		10.391.854	(7.713.186)
Otros activos		(4.928.046)	(277.710)
Aumentos netos proveniente de pasivos operativos:		<b>17.392.194</b>	<b>194.132.677</b>
Depósitos		<b>11.627.531</b>	<b>194.369.843</b>
Sector financiero		(384.619)	579.883
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		12.012.150	193.789.960
Instrumentos derivados		391.562	77.583
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		22.082	(194.279)
Operaciones de pase		1.391	(406.858)
Otros pasivos		5.349.628	286.388
Pagos por Impuesto a las ganancias		(10.171.129)	(18.612.110)
<b>Total de flujos de efectivo generados por las actividades operativas</b>		<b>12.709.814</b>	<b>192.071.927</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa

Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

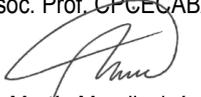
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO** por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 y 2020  
(en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	<u>Notas</u>	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>30 de septiembre de 2020</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
<b>Pagos:</b>		<b>(319.217)</b>	<b>(289.116)</b>
Compra de propiedad y equipo		(319.217)	(289.116)
<b>Cobros:</b>		<b>520.817</b>	<b>477.308</b>
Venta de propiedad y equipo		213.686	144.619
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	32	307.131	332.689
<b>Total de flujos de efectivo generados por las actividades de inversión</b>		<b>201.600</b>	<b>188.192</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
<b>Pagos:</b>		-	<b>(242.416)</b>
Banco Central de la República Argentina		-	(24)
Financiamientos de entidades financieras locales		-	(242.392)
<b>Cobros:</b>		<b>1.004.229</b>	<b>1.802.624</b>
Banco Central de la República Argentina		278	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		1.003.951	1.802.624
<b>Total de flujos de efectivo generado por las actividades de financiación</b>		<b>1.004.229</b>	<b>1.560.208</b>
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo		<b>7.198.150</b>	<b>6.054.716</b>
Efecto del resultado Monetario de efectivo		(39.898.946)	(26.770.155)
Total de la variación de los flujos de efectivo		(18.785.153)	173.104.888
<b>(Disminución neta) / Aumento neto del efectivo</b>		<b>(18.785.153)</b>	<b>173.104.888</b>
Efectivo al inicio del ejercicio (Nota 7)		163.798.557	97.729.997
Efectivo al cierre del período (Nota 7)		<b>145.013.404</b>	<b>270.834.885</b>

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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” o “la Sucursal” 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 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 declaró la emergencia pública en materia económica, financiera, administrativa, previsional, energética, sanitaria y social hasta el 31 de diciembre de 2020, prorrogada por el Decreto N° 1042/2020 hasta el 31 de diciembre de 2021.

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.

En particular, en relación con los activos financieros, se establecieron las siguientes medidas de postergación de vencimientos y/o reestructuración de títulos públicos:

- 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.
- 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 interrumpió el devengamiento de los intereses.
- 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.
- 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 con 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: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

1.2. Contexto Económico (cont.)

- 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.
- El 4 de noviembre de 2020 mediante Resolución N° 540/2020 el Ministerio de Economía estableció el procedimiento para que los títulos elegibles no ingresados en la reestructuración de títulos públicos denominados en moneda extranjera emitidos bajo ley argentina del mes de septiembre de 2020 puedan adherir al canje. Con fecha 30 de julio de 2021 se anunciaron los resultados de esta reestructuración logrando un canje del 99,65% de la totalidad de los títulos elegibles.
- Con fecha 16 de junio de 2021 se dispuso un nuevo llamado a licitación de Letras del Tesoro Nacional (Ledes, Lepase y Lecer) y de conversión de Boncer 2021 (TC21) por una canasta de títulos CER con vencimiento en 2022 y 2023.
- El 13 de octubre de 2021 mediante Resolución N° 646/2021 el Ministerio de Economía aprobó un nuevo procedimiento para los títulos elegibles no ingresados a la operación de reestructuración de deuda bajo ley argentina, a realizarse en el mercado local, para aquellos tenedores que no hubieran adherido a los canjes dispuestos por las Resoluciones N° 381 del 17 de agosto de 2020 y N° 540 del 4 de noviembre de 2020. Asimismo, dispuso dejar sin efecto la autorización de cotización de los títulos elegibles a partir del 1 de diciembre de 2021 en las bolsas y mercados del país.

Al 30 de septiembre de 2021, la Entidad no registra instrumentos de deuda del sector público afectados 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

1.3. COVID-19 (cont.)

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 (ASPO), 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 (DISPO), la cual se extendió mediante sucesivos decretos hasta el 9 de abril de 2021 para todas las personas que residan o transiten en los aglomerados urbanos y en los partidos o provincias en tanto estos verifiquen en forma positiva la totalidad de los parámetros epidemiológicos y sanitarios establecidos. Asimismo, mediante el Decreto N° 235/2021, el PEN estableció una serie de medidas generales de prevención y disposición locales y focalizadas de contención a fin de mitigar la propagación del virus, el cual rigió desde el 10 de abril y se extendió por posteriores Decretos. En particular, el Decreto N° 287/21 estableció medidas de prevención intensivas y focalizadas geográficamente en función a indicadores de riesgo epidemiológico y sanitario de cada zona del país a fin de contener la segunda ola de Covid-19. Esta medida fue prorrogada mediante Decretos N° 455/2021 y N° 494/2021 hasta el 1° de octubre de 2021. Con fecha 1° de octubre de 2021 se publicó el Decreto N° 678/2021 que establece nuevas medidas preventivas generales para el Covid-19 y regula la realización de las actividades de mayor riesgo epidemiológico y sanitario, que regirán hasta el 31 de diciembre de 2021 inclusive.

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.

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 previsionamiento de deudores del sistema financiero de acuerdo con las normas regulatorias del BCRA con vigencia en forma gradual hasta el 31 de mayo de 2021;
- 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 automática en el plazo de los saldos impagos para los vencimientos de las financiaciones por tarjeta de crédito durante el mes de septiembre de 2020, a ser refinanciados en 9 cuotas con un interés que no supere el 40% y con 3 meses de gracias;

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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



Martín Mendivelzúa  
 Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
 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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

1.3. COVID-19 (cont.)

- e) Suspensión de los incrementos de cuotas de préstamos hipotecarios y prendarios UVA alcanzados por los Decretos 319/2020 y 767/2020 del PEN hasta enero 2021. Adicionalmente, a partir de febrero de 2021 se establece un período de convergencia de 18 meses hasta alcanzar el importe de las cuotas contractuales. La diferencia entre el monto de las cuotas contractuales y el derivado de la suspensión antes indicada es pagadera en cuotas al final del contrato;
- f) 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;
- g) Fijación de tasas máximas para financiaciones con tarjetas de crédito y tasas mínimas para depósitos a plazo;
- h) 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 y proveedores de servicios de salud;
- i) Implementación de créditos a tasas reguladas 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;
- j) En el marco del Programa antes mencionado, línea de créditos a tasa cero en pesos (con el 15% de la tasa cubierta por el Fondo Nacional de Desarrollo Productivo – FONDEP) destinada en forma exclusiva para monotributistas y trabajadores autónomos que desarrollen actividades relacionadas con la cultura;
- k) 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 (Cupo 2020), desde el 1° de abril de 2021 hasta el 30 de septiembre de 2021 (Cupo 2021) y desde el 1° de octubre de 2021 al 31 de marzo de 2022 (Cupo 2022) 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.
- l) Para los clientes que sean empleadores alcanzados por el Programa de Recuperación Productiva II (REPRO II) las entidades financieras deberán incorporar las cuotas impagas correspondientes a vencimientos que operen desde el 14 de mayo de 2021 en el mes siguiente al final de la vida del crédito, considerando únicamente el devengamiento del interés compensatorio a la tasa prevista contractualmente.

Adicionalmente, se dispuso la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2021 de la posibilidad de distribuir dividendos para las entidades financieras.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

1.3. COVID-19 (cont.)

Las situaciones indicadas en Notas 1.2. y en los párrafos 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 2021 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.

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. 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 2021 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 \$ 3.928.999 y miles de \$ 1.627.607 al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido (ambas cifras expresadas en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2021).

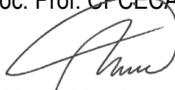
b) Medición de la inversión remanente en Prisma Medios de Pago S.A.

El BCRA estableció a través de su Memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019 el tratamiento contable a dispensar a la inversión remanente mantenida por la Entidad en Prisma Medios de Pago S.A. registrada en "Inversiones en Instrumentos de Patrimonio" al 31 de diciembre de 2019 y con fecha 22 de marzo de 2021 en su Memorando N°4/2021 el tratamiento a dispensar a la inversión al 31 de diciembre de 2020 (ver Nota 16).

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (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 2020. 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 2020.

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

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).

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

Unidad de medida (cont.)

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.

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 2021). 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 30 de septiembre de 2021;
- Se reexpresó el estado de resultados, de otros resultados integrales, 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,
- Se reexpresó el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020;
- Se reexpresó el estado de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2021 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha.

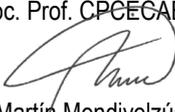
A fin de aplicar la NIC 29 al Estado de situación financiera, el Banco aplicó la siguiente metodología y criterios:

- 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

Unidad de medida (cont.)

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 2021.
- 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.

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 2021 fueron los mismos descriptos en las Nota 4.1 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

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 2020.

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES

A excepción de lo establecido en los párrafos a continuación, el Banco ha aplicado de manera consistente las políticas contables descriptas en la Nota 5 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 en todos los períodos presentados en estos estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2020, y de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 del BCRA, la pérdida sobre la posición monetaria asociada con los activos financieros reconocidos a su valor razonable con impacto en Otros Resultados Integrales se presentaba en el "Estado de Otros Resultados Integrales" lo cual implicaba un apartamiento en la aplicación de NIIF.

En cumplimiento de lo establecido por la Comunicación "A" 7211 del BCRA, la Entidad ha modificado la presentación de la pérdida señalada. El importe del resultado por la posición monetaria neta surgido de aplicar el criterio de exposición establecido por NIC 29 asciende a una pérdida de miles de pesos 3.035.056 y 2.076.152 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente y se presenta como "Ajustes y reexpresiones retroactivas" en el Estado de Cambios en el Patrimonio a esas fechas.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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.

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 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Efectivo	5.196.263	5.240.940	3.458.313	3.970.554
Entidades financieras y corresponsables	139.817.141	158.376.952	267.376.572	93.460.986
Otros	-	180.665	-	298.457
<b>Total</b>	<b>145.013.404</b>	<b>163.798.557</b>	<b>270.834.885</b>	<b>97.729.997</b>

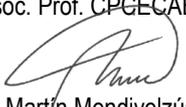
NOTA 8 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Del país		
Títulos públicos (Anexo A)	152.791	1.084.175
Letras del BCRA (Anexo A)	46.030.462	-
<b>Total</b>	<b>46.183.253</b>	<b>1.084.175</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

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

**Gustavo Martín Ferraro**  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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:

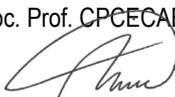
La composición del rubro es la siguiente:	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Activos		
Operaciones a término de moneda extranjera	<u>572.012</u>	<u>901.070</u>
	<u>572.012</u>	<u>901.070</u>
Pasivos		
Operaciones a término de moneda extranjera	<u>17.338</u>	<u>1.150</u>
	<u>17.338</u>	<u>1.150</u>

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:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Operaciones a término de moneda extranjera	(1.711)	2.107
Compras a término de moneda extranjera	26.069	4.025
Ventas a término de moneda extranjera	(27.780)	(1.918)
Forward y futuros de moneda extranjera	(2.413)	(46.553)
Compras a término de moneda extranjera	83.816	266.278
Ventas a término de moneda extranjera	(86.229)	(312.831)

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Activos		
Deudores financieros por pases activos de títulos públicos	81.792.257	159.578.491
Total	<u>81.792.257</u>	<u>159.578.491</u>

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Medidos a costo amortizado		
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	5.354.177	1.077.459
Alquileres a cobrar	-	192
Deudores varios	2.250.088	2.151.373
Deudores varios por venta de Prisma Medios de Pagos S.A. (Nota 16)	502.178	568.664
	<u>8.106.443</u>	<u>3.797.688</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	<u>(7.500)</u>	<u>(102.491)</u>
	<u>8.098.943</u>	<u>3.695.197</u>

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Medidos a costo amortizado	<u>73.012.061</u>	<u>67.677.785</u>
Subtotal	73.012.061	67.677.785
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	<u>(2.110.998)</u>	<u>(3.226.882)</u>
	<u>70.901.063</u>	<u>64.450.903</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

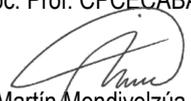
La composición del rubro es la siguiente: (cont.)

	<u>30 de</u> <u>septiembre de 2021</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre de 2020</u>
Otras entidades financieras	3.454.882	1.082.503
Calls otorgados	3.031	1.055.623
Otros préstamos	3.451.851	26.880
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIF 9 BCRA (Anexo R)	<u>(8.102)</u>	<u>(10.825)</u>
Total Otras Entidades financieras	3.446.780	1.071.678
 Sector privado no financiero y residentes en el exterior		
Adelantos	20.232.532	15.136.876
Hipotecarios	4.380.067	623.091
Prendarios	1.229.755	47.657
Tarjetas de crédito	409.164	298.938
Arrendamientos financieros	230.506	258.826
Documentos a sola firma	10.657.334	12.141.501
Documentos descontados	3.559.154	1.946.636
Documentos comprados	5.258.853	6.166.674
Prefinanciación de exportación	-	1.152.432
Otros	23.599.814	28.822.651
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIF 9 BCRA (Anexo R)	<u>(2.102.896)</u>	<u>(3.216.057)</u>
Total sector privado no financiero y residentes en el exterior	67.454.283	63.379.225
 Total	<u>70.901.063</u>	<u>64.450.903</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

**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:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Total cartera comercial según Anexo B	76.101.553	73.825.307
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	(2.110.998)	(3.226.882)
Menos:		
Garantías otorgadas	(2.277.798)	(5.888.167)
Créditos pendientes no utilizados	(812.224)	(260.560)
Total cartera comercial	<u>70.900.533</u>	<u>64.449.698</u>
Total cartera consumo y vivienda según Anexo B	<u>530</u>	<u>1.205</u>
Total cartera consumo y vivienda	<u>530</u>	<u>1.205</u>
Total	<u><u>70.901.063</u></u>	<u><u>64.450.903</u></u>

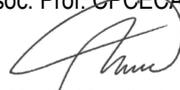
La información sobre concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo C. La conciliación de la información incluida en dicho Anexo con los saldos contables se muestra a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Total Anexo C	76.102.083	73.826.512
Menos:		
Garantías otorgadas	(2.277.798)	(5.888.167)
Créditos pendientes no utilizados	(812.224)	(260.560)
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad –NIIF 9 BCRA (Anexo R)	(2.110.998)	(3.226.882)
Total préstamos y otras financiaciones	<u>70.901.063</u>	<u>64.450.903</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		
Títulos públicos (Anexo A)	9.108.821	6.713.879
<b>Total</b>	<b>9.108.821</b>	<b>6.713.879</b>

NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se incluye a continuación:

	30 de septiembre de 2021	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	295.766	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	1.061.006	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 43.1)	15.227.230	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 43.1 y Anexo L)	606.765	Banelco, COELSA e Interbanking
<b>Total (Nota 41)</b>	<b>17.190.767</b>	
	31 de diciembre de 2020	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	103.978	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	3.328.439	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 43.1)	30.825.758	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 43.1 y Anexo L)	726.322	Banelco, COELSA e Interbanking
<b>Total (Nota 41)</b>	<b>34.984.497</b>	

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Tasa del impuesto a las ganancias

La Ley N° 27.430, modificada con posterioridad por la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la “Ley de Emergencia Pública”), estableció las siguientes tasas del impuesto a las ganancias:

- 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 2022; y
- 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.

Posteriormente, la Ley N° 27.630 promulgada el 16 de junio de 2021, dejó sin efecto la reducción generalizada de las alícuotas explicadas anteriormente, e introdujo un sistema de alícuotas por escalas que estará vigente para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2021, como sigue:

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Desde \$	Hasta \$			
\$ 0	\$ 5.000.000	\$ 0	25%	\$ 0
\$ 5.000.001	\$ 50.000.000	\$ 1.250.000	30%	\$ 5.000.000
\$ 50.000.001	Sin tope	\$ 14.750.000	35%	\$ 50.000.000

Los montos previstos en esta escala se ajustarán anualmente a partir del 1° de enero de 2022, en función de la variación del índice de precios al consumidor nivel general (IPC) medidas a octubre de cada año.

Asimismo, quedó unificada en el 7% la tasa aplicable a los dividendos sobre utilidades generadas en ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018.

Como consecuencia de la modificación mencionada, al 30 de septiembre de 2021 el impuesto corriente fue medido aplicando las tasas progresivas sobre el resultado gravado determinado a dicha fecha, mientras que los saldos por impuesto diferido fueron medidos aplicando la tasa progresiva que se espera esté en vigencia cuando las diferencias temporarias vayan a revertirse.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

b) Ajuste por inflación impositivo

La mencionada Ley N° 27.430, con las modificaciones de la Ley de Emergencia Pública, estableció la obligatoriedad de la aplicación del ajuste por inflación siguiendo el procedimiento de la Ley del Impuesto a las ganancias, a partir del ejercicio en el cual se cumplieran las condiciones de la ley, lo que se verificó en el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019.

En función de la metodología de transición prevista en la norma impositiva, el efecto del ajuste por inflación impositivo (positivo o negativo), se imputa al resultado gravado en seis cuotas anuales a partir del año al cual corresponde el cálculo. A partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2021, el efecto del ajuste por inflación impositivo se imputa al resultado gravado del mismo ejercicio.

El efecto del ajuste por inflación impositivo fue reconocido como sigue:

Ejercicio cerrado el	Impacto del ajuste por inflación	Reconocido en el resultado impositivo al			Base Remanente Diferido	Activo diferido a la alícuota del impuesto
		31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2021		
31 de diciembre de 2019	9.860.264	1.643.377	1.643.377	1.643.377	4.930.133	1.725.546
31 de diciembre de 2020	16.561.594		2.760.266	2.760.266	11.041.062	3.864.372
<b>Activo diferido por ajuste por inflación impositivo al 30 de septiembre de 2021 (Nota 15.e)</b>						<b>5.589.918</b>

c) Cargo por impuesto a las ganancias

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

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>30 de septiembre de 2020</u>
Impuesto corriente – Cargo	(7.364.950)	(18.090.975)
(Cargo)/Beneficio por Impuesto diferido	(1.216.554)	4.142.216
Exceso provisión impuesto a las ganancias ejercicio anterior	140.126	132.447
<b>Cargo por impuesto a las ganancias</b>	<b><u>(8.441.378)</u></b>	<b><u>(13.816.312)</u></b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

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

Gustavo Martín Ferraro  
 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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

d) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Provisión impuesto a las ganancias	5.864.801	19.495.529
Anticipos	(4.965.318)	(11.766.525)
<b>Total</b>	<b>899.483</b>	<b>7.729.004</b>

e) Impuesto a las ganancias diferido

La composición y la evolución de activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido se informan a continuación:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2020		Cambios reconocidos en		Al 30 de septiembre de 2021	
	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Resultados	Otro resultado integral	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Deudores Incobrables	820.343		(84.854)	-	735.489	-
Propiedad y equipo	(288.342)		(16.269)	-	(304.611)	-
Títulos Públicos	157.927		(251.073)	89.884	(3.262)	-
Reservas no deducibles	600.595		215.713	-	816.308	-
Ajuste por Inflación Impositivo	6.976.236		(1.386.318)	-	5.589.918	-
Impuesto 7% distribución de dividendos		(2.778.686)	(1.161.299)	-	-	(3.939.985)
Otros ajustes	(63.698)		31.706	-	(31.992)	-
<b>Total</b>	<b>8.203.061</b>	<b>(2.778.686)</b>	<b>(2.652.394)</b>	<b>89.884</b>	<b>6.801.850</b>	<b>(3.939.985)</b>

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

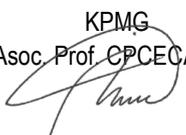
La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)	32	44
Interbanking S.A.	3.294	4.511
Prisma Medios de Pagos S.A. (1)	-	474.737
<b>Total (Anexo A)</b>	<b>3.326</b>	<b>479.292</b>

(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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

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

**Gustavo Martín Ferraro**  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (cont.)

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 dólares estadounidenses 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.

Al 31 de diciembre de 2020 la participación en Prisma Medios de Pagos S.A. se encontraba registrada en el rubro "Inversiones en instrumentos del patrimonio" y valuada a valor razonable y ajustada según Memorando N°4/2021 (ver nota 2 b). Al 30 de septiembre de 2021 considerando la notificación del ejercicio de la opción de venta formulada por parte de la Entidad y resto de los accionistas B con fecha 1° de octubre de 2021 y en el marco del plan de desinversión asumido por sus accionistas clase B frente a la Comisión Nacional de Defensa de la Competencia dicha participación ha sido registrada en el rubro "Activos no corrientes mantenidos para la venta" (ver Nota 19). El precio al cual se ejecutará esa transacción se determinará de acuerdo con el procedimiento de cálculo acordado entre las partes.

NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO

La evolución del rubro se muestra a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Valor residual al inicio del ejercicio	3.878.737	4.038.254
Altas del período/ejercicio	319.217	460.873
Bajas del período/ejercicio	(213.686)	(242.552)
Depreciación del período/ejercicio	(278.857)	(377.838)
Valor residual al cierre del período/ejercicio	<u>3.705.411</u>	<u>3.878.737</u>

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Obras de arte	9.795	9.795
Anticipos de impuestos	44.946	763.772
Pagos efectuados por adelantado	43.803	62.649
Otros	989	6.006
Total	<u>99.533</u>	<u>842.222</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 19 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Prisma Medios de Pagos S.A. <sup>(1)</sup>	346.630	-
Total	<u>346.630</u>	<u>-</u>

<sup>(1)</sup> Registrada en este rubro según lo indicado en la Nota 16 y valuada de acuerdo a la Nota 2 b).

NOTA 20 – 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 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas corrientes	139.452.944	181.460.433
Cajas de ahorro	75.700.116	92.681.108
Plazo fijo e inversiones a plazo	16.216.324	23.036.279
Otros	488.183	1.247.016
Total	<u>231.857.567</u>	<u>298.424.836</u>

NOTA 21 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	9.950.665	15.105.300
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	1.171	-
Acreedores por arrendamientos financieros	834	29.942
Acreedores por compras de moneda extranjera al contado a liquidar	2.380.193	341.935
Acreedores varios	2.128.620	2.957.316
Total	<u>14.461.483</u>	<u>18.434.493</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 22 – 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 2021	31 de diciembre de 2020
Corresponsalia - cuenta en moneda extranjera (Anexo L)	2.845	1.956
Corresponsalia - cuenta en moneda local	-	44.895
BCRA – Ley N° 25.730	278	-
Otras financiaciones de entidades financieras en moneda extranjera (Anexo L)	767.570	-
<b>Total</b>	<b>770.693</b>	<b>46.851</b>

NOTA 23 – PROVISIONES

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Previsión para juicios	1.380.587	1.188.629
Previsión por compromisos eventuales (Anexo R)	12.319	24.536
<b>Total (Anexo J)</b>	<b>1.392.906</b>	<b>1.213.165</b>

NOTA 24 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

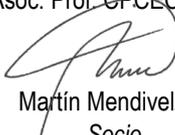
La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuestos a pagar	1.032.559	582.263
Remuneraciones y cargas sociales	478.362	762.649
Provisión vacaciones	764.284	647.527
Provisión por gratificaciones	1.574.799	2.360.280
Retenciones sobre remuneraciones	110.694	120.934
Otras retenciones y percepciones	6.080.685	5.240.547
Otros pasivos no financieros	895.556	1.046.040
<b>Total</b>	<b>10.936.939</b>	<b>10.760.240</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
 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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 25 – CAPITAL SOCIAL

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de \$ 1.043.512, el cual está totalmente suscrito, integrado e inscripto.

NOTA 26 – INGRESOS POR INTERESES

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Por títulos públicos	1.316.466	998.441
Por préstamos y otras financiaciones	18.117.206	19.305.603
Sector financiero	378.982	6.666
Sector privado no financiero	17.738.224	19.298.937
Adelantos	6.259.134	8.388.783
Hipotecarios	488.545	91.564
Prendarios	96.609	20.282
Arrendamientos financieros	24.723	11.284
Otros	3.836.001	5.661.857
Documentos descontados	6.915.444	4.731.778
Residentes en el exterior	117.768	393.389
Por operaciones de pase		
BCRA	31.127.597	9.470.468
Otras entidades financieras	9.243	566.981
<b>Total</b>	<b>50.570.512</b>	<b>30.341.493</b>

NOTA 27 – EGRESOS POR INTERESES

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Por depósitos	(6.928.401)	(1.604.325)
Sector financiero	(985)	(9.854)
Sector privado no financiero	(6.927.416)	(1.594.471)
Cuentas corrientes	(2.286.802)	(1.513.236)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(4.640.614)	(81.235)
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	(41)	(18.132)
<b>Total</b>	<b>(6.928.442)</b>	<b>(1.622.457)</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
 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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 28 – INGRESOS POR COMISIONES

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Comisiones vinculadas con obligaciones	69.442	111.588
Comisiones vinculadas con créditos	292.508	414.090
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	90.241	56.716
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	65.016	87.182
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	382.435	506.482
<b>Total</b>	<b>899.642</b>	<b>1.176.058</b>

NOTA 29 – EGRESOS POR COMISIONES

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Otras comisiones	(40.361)	(19.580)
<b>Total</b>	<b>(40.361)</b>	<b>(19.580)</b>

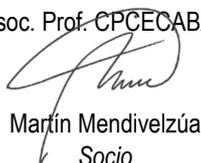
NOTA 30 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Activos financieros		
Resultado de títulos públicos	15.698.957	31.336.261
Resultado de instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	566.600	-
Subtotal Activos financieros	16.265.557	31.336.261
Pasivos financieros		
Resultado de Instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	-	(429.915)
Subtotal Pasivos financieros	-	(429.915)
<b>Total</b>	<b>16.265.557</b>	<b>30.906.346</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 31 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	9.963.590	10.630.976
<b>Total</b>	<b>9.963.590</b>	<b>10.630.976</b>

NOTA 32 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	23.571	19.062
Por venta de propiedad y equipos	3.505	-
Alquileres	79.760	125.101
Intereses punitivos	10.074	17.205
Recupero de gastos	2.160.022	3.147.688
Comisiones varias	1.345.649	995.208
Dividendos recibidos (1)	307.131	332.689
Otros	270.992	186.547
Créditos recuperados	424	-
Desafectación reserva incobrables	700.709	-
Previsiones desafectadas (Anexo J)	916	2.267
<b>Total</b>	<b>4.902.753</b>	<b>4.825.767</b>

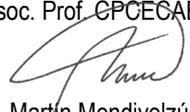
(1) Prisma Medios de Pago S.A. e Interbanking.

NOTA 33 – BENEFICIOS AL PERSONAL

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Remuneraciones	(3.537.163)	(4.383.140)
Cargas sociales	(1.110.157)	(1.129.862)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(1.246.071)	(1.105.665)
Servicios al personal	(74.122)	(80.352)
<b>Total</b>	<b>(5.967.513)</b>	<b>(6.699.019)</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 34 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Representación, viáticos y movilidad	(7.116)	(61.676)
Servicios administrativos contratados	(1.049.794)	(1.071.990)
Servicios de seguridad	(83.220)	(87.651)
Otros honorarios	(80.251)	(42.053)
Seguros	(6.572)	(5.841)
Alquileres	(49.143)	(47.981)
Papelería y útiles	(6.051)	(74.052)
Electricidad y comunicaciones	(316.775)	(362.221)
Propaganda y publicidad	(42.297)	(51.569)
Impuestos	(973.696)	(1.120.775)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(115.066)	(140.772)
Otros	(601.173)	(478.853)
<b>Total</b>	<b>(3.331.154)</b>	<b>(3.545.434)</b>

NOTA 35 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 42)	(328.851)	(290.592)
Desvalorización de propiedades de inversión y otros activos no financieros	-	(616)
Depreciación de bienes diversos	(364)	(364)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(6.029.293)	(2.335.420)
Cargo por otras provisiones	(675.639)	(279.547)
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	(11.670)	-
Otros	(352.748)	(391.660)
<b>Total</b>	<b>(7.398.565)</b>	<b>(3.298.199)</b>

(1) Anexo J

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
 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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

**NOTA 36 – RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

No han existido cambios significativos en las políticas y procedimientos del Banco relacionados con la administración de riesgo y de gobernanza descriptos en Nota 37 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

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.

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

	<b>2021</b>
Saldo al 1° de enero 2021	<b>3.353.909</b>
Nuevas mediciones de pérdidas crediticias esperadas	(884.115)
Variación en montos de préstamos	581.873
Variación en análisis individual	(33.354)
Diferencia de cambio	26.490
Resultado de cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(905.048)
Otros	(8.938)
Saldo al 30 de septiembre 2021	<b>2.130.817</b>

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

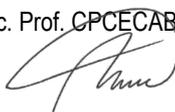
Al 30 de septiembre de 2021	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Estadio 1	Estadio 2	Estadio 3	Total	Estadio 1	Estadio 2	Estadio 3	Total (Anexo R)
Otros activos financieros	502.178	-	-	502.178	(7.500)	-	-	(7.500)
Préstamos y otras financiaciones	65.147.392	6.128.398	1.736.271	73.012.061	(884.195)	(549.026)	(677.777)	(2.110.998)
Otras entidades financieras	3.454.882	-	-	3.454.882	(8.102)	-	-	(8.102)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	61.692.510	6.128.398	1.736.271	69.557.179	(876.093)	(549.026)	(677.777)	(2.102.896)
Adelantos	20.126.160	106.369	3	20.232.532	(44.389)	(1.136)	(1)	(45.526)
Hipotecarios	3.532.865	502.265	344.937	4.380.067	(87.903)	(118.615)	(176.992)	(383.510)
Prendarios	1.215.656	14.099	-	1.229.755	(41.060)	(3.258)	-	(44.318)
Tarjetas de crédito	402.074	7.090	-	409.164	(487)	(200)	-	(687)
Arrendamientos financieros	139.734	90.772	-	230.506	(4.138)	(16.591)	-	(20.729)
Otros	36.276.021	5.407.803	1.391.331	43.075.155	(698.116)	(409.226)	(500.784)	(1.608.126)
Compromisos eventuales	3.085.867	4.155	-	3.090.022 (1)	(11.970)	(349)	-	(12.319)
<b>Total</b>	<b>68.735.437</b>	<b>6.132.553</b>	<b>1.736.271</b>	<b>76.604.261</b>	<b>(903.665)</b>	<b>(549.375)</b>	<b>(677.777)</b>	<b>(2.130.817)</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
 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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

**NOTA 36 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

Al 31 de diciembre de 2020	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Estadio 1	Estadio 2	Estadio 3	Total	Estadio 1	Estadio 2	Estadio 3	Total (Anexo R)
Otros activos financieros	-	568.664	-	568.664	-	(102.491)	-	(102.491)
Préstamos y otras financiaciones	54.536.068	12.186.709	955.008	67.677.785	(496.521)	(2.276.644)	(453.717)	(3.226.882)
Otras entidades financieras	1.082.503	-	-	1.082.503	(10.825)	-	-	(10.825)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	53.453.565	12.186.709	955.008	66.595.282	(485.696)	(2.276.644)	(453.717)	(3.216.057)
Adelantos	12.796.026	2.340.850	-	15.136.876	(19.796)	(471.201)	-	(490.997)
Hipotecarios	31.102	119.571	472.418	623.091	(692)	(20.582)	(280.209)	(301.483)
Prendarios	19.311	28.346	-	47.657	(959)	(3.527)	-	(4.486)
Tarjetas de crédito	287.132	11.806	-	298.938	(300)	(1.074)	-	(1.374)
Arrendamientos financieros	60.910	197.916	-	258.826	(1.238)	(41.214)	-	(42.452)
Otros	40.259.084	9.488.220	482.590	50.229.894	(462.711)	(1.739.046)	(173.508)	(2.375.265)
Compromisos eventuales	4.330.554	1.818.173	-	6.148.727 (1)	(14.544)	(9.992)	-	(24.536)
<b>Total</b>	<b>58.866.622</b>	<b>14.573.546</b>	<b>955.008</b>	<b>74.395.176</b>	<b>(511.065)</b>	<b>(2.389.127)</b>	<b>(453.717)</b>	<b>(3.353.909)</b>

(1) Corresponde a saldos de partidas fuera de balance

**NOTA 37 – 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 2021 se detallan a continuación:

Concepto	Medidos a			Valor razonable	Jerarquía de valor razonable		
	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambios en resultados		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	145.013.404	-	-	(1)	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	46.183.253	46.183.253	147.203	46.036.050	-
Instrumentos derivados	-	-	572.012	572.012	-	572.012	-
Operaciones de pase	81.792.257	-	-	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	8.098.943	-	-	(1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	70.901.063	-	-	61.829.395	-	61.829.395	-
Otros títulos de deuda	-	9.108.821	-	9.108.821	-	9.108.821	-
Activos financieros entregados en garantía	17.190.767	-	-	(1)	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	3.326	3.326	-	-	3.326
<b>Total activos financieros</b>	<b>322.996.434</b>	<b>9.108.821</b>	<b>46.758.591</b>	<b>117.696.807</b>	-	-	-
<b>Pasivos financieros</b>							
Depósitos	232.039.030	-	-	231.937.739	-	231.937.739	-
Instrumentos derivados	-	-	17.338	17.338	-	17.338	-
Otros pasivos financieros	14.461.483	-	-	(1)	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	367.262	367.262	-	367.262	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	770.693	-	-	(1)	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>247.271.206</b>	-	<b>384.600</b>	<b>232.322.339</b>	-	-	-

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 37 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Los criterios y métodos de valorización utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2021 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 40 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

Transferencias entre niveles de jerarquía

a.1) Transferencias desde Nivel 1 a Nivel 2

Los siguientes instrumentos medidos a valor razonable, fueron transferidos desde Nivel 1 a Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable, debido a que estas tenencias se encontraban incluidas en el Nivel 2 al 30 de septiembre de 2021 fueron registradas a valor razonable utilizando cotizaciones en mercados activos.

	30/09/2021	31/12/2020
Bonos del Tesoro en pesos con Ajuste por CER 1,3% vto.20.09.22 - T2X2P	1.014	25
Total	1.014	25

NOTA 38 – 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 \$ 516.446 en concepto de pagos basados en acciones de Citigroup, los cuales deberán ser retribuidos por el Banco a su Casa Matriz.

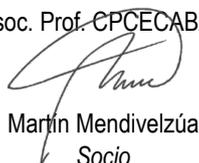
b) Personal clave de la alta Gerencia

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 \$ 589.070 en concepto de incentivos. Asimismo, por los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de \$ 506.204, en concepto de remuneraciones y bonos, y beneficios a largo plazo por la suma de miles \$ 101.276 en concepto de compensaciones en efectivo diferidas.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 38 – 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)

Casa Matriz

		Saldos al 30 de septiembre de 2021	Saldos al 31 de diciembre de 2020
Citibank N.A.	Efectivo y depósitos en bancos	2.106.746	765.715
	Otros activos financieros	16.893	96.189
	Depósitos	988.201	-
	Financiamientos recibidas	195	1.956
	Otros pasivos no financieros	83.305	114.093

Partes relacionadas

		Saldos al 30 de septiembre de 2021	Saldos al 31 de diciembre de 2020
Citibank (China) Co., Ltd.	Efectivo y depósitos en bancos	1.040	66
Citibank (Switzerland) AG	Depósitos	342	468
Citibank Europe plc	Otros activos financieros	5.585	-
Citibank Europe plc Luxembourg	Depósitos	8.943	546
Citibank Europe plc Sweden	Efectivo y depósitos en bancos	382	509
Citicard S.A.	Depósitos	235.473	320.045
Citicorp Administradora de Inversiones S.A.	Depósitos	18.155	26.110
Citicorp Capital Markets S.A.	Otros activos financieros	-	22
	Depósitos	39.998	132.516
	Otros pasivos no financieros	171.056	155.986
Citicorp Credit Services, Inc. (USA)	Otros activos financieros	-	51.690
Citigroup Global Markets Inc.	Depósitos	232.589	406.174
Citigroup Inc.	Otros pasivos no financieros	516.446	558.198
Citigroup Technology, Inc.	Otros activos financieros	153.578	344.978
	Otros pasivos no financieros	11.446	40.470
Corporación Inversora de Capitales S.R.L.	Depósitos	1.403	212
Banco de Honduras S.A.	Otros activos financieros	-	7.323

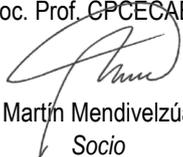
Transacciones con partes relacionadas en miles de pesos (excepto personal clave de la alta Gerencia)

		Transacciones al 30 de septiembre de 2021	Transacciones al 30 de septiembre de 2020
<u>Casa Matriz</u>			
Citibank N.A.	Otros Ingresos Operativos	883.571	1.726.134
	Gastos de Administración	88.883	155.498
	Egresos por intereses	(213)	(1.229)

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 38 – 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 (cont.)

		Transacciones al 30 de septiembre de 2021	Transacciones al 30 de septiembre de 2020
Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Otros Ingresos Operativos	584	1.461
Banco de Honduras S.A.	Otros Ingresos Operativos	2.006	3.657
Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex	Otros Ingresos Operativos	-	619
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Otros Ingresos Operativos	134	242
Citibank del Peru S.A.	Otros Ingresos Operativos	5.286	11.770
Citibank Europe plc	Otros Ingresos Operativos	17.879	24.716
Citibank Europe plc – Germany	Otros Ingresos Operativos	-	1.789
Citibank Europe plc France	Otros Ingresos Operativos	-	8
Citibank Europe plc Luxembourg	Otros Ingresos Operativos	-	195
Citibank Europe plc Netherlands	Otros Ingresos Operativos	-	57
Citibank Europe plc Spain	Otros Ingresos Operativos	-	511
Citibank Europe plc UK	Otros Ingresos Operativos	-	414
Citibank-Colombia S.A.	Otros Ingresos Operativos	8.052	16.858
Citicard S.A.	Otros Ingresos Operativos	-	3.257
Citicorp Capital Markets S.A.	Alquileres	26.345	42.679
Citicorp Credit Services, Inc. (USA)	Otros Ingresos Operativos	102	11.740
Citigrúo Chile S.A.	Otros Ingresos Operativos	3.396.937	4.968
Citigroup Global Markets Inc.	Otros Ingresos Operativos	169.983	147.834
Citigroup Technology, Inc.	Otros Ingresos Operativos	1.112.470	1.184.542
Citigroup Technology, Inc.	Gastos de Administración	46.057	127.629

Las transacciones son concertadas en condiciones de mercado.

NOTA 39 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES

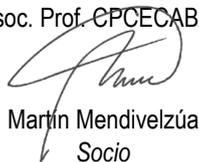
Algunos empleados de la Entidad son elegibles para participar en el plan de compensación basado en acciones que ofrece Citigroup, compañía controladora de la Casa Matriz de la Sucursal.

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: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 39 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES (cont.)

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

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

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

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

Durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2021, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de \$ 49.929.

NOTA 40 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

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 31 de marzo de 2021 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 2.807.140 correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Con fecha 27 de marzo de 2020 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 10.980.014 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: 26 de noviembre de 2021

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



Martín Mendivelzúa  
 Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
 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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 40 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS (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:

- 1.1. El 100% del saldo deudor de cada una de las partidas registradas en el rubro "Otros resultados integrales acumulados".
- 1.2. El resultado proveniente de la revaluación de propiedad y equipo e intangibles y de propiedades de inversión.
- 1.3. 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.
- 1.4. 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.
- 1.5. 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: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 40 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS (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. Posteriormente, dicha suspensión fue prorrogada por las Comunicaciones “A” 7035 y 7181.

Finalmente, con fecha 24 de junio de 2021 a través de la Comunicación “A” 7382, se volvió a prorrogar la suspensión indicada hasta el 31 de diciembre de 2021.

NOTA 41 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

Motivo de la restricción	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	17.190.767	34.984.497
Otros activos financieros		
Fondos embargados por litigios contra la Entidad	855	1.205
Otros fondos embargados	140	192
Efectivo y depósitos en bancos		
Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria	5.031	6.890
<b>Total</b>	<b>17.196.793</b>	<b>34.992.784</b>

NOTA 42 – 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%.

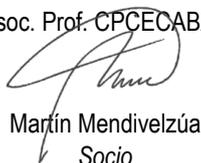
Con fecha 11 de enero de 2018 mediante Decreto N° 30/2018 el Poder Ejecutivo Nacional resolvió eliminar el tope establecido para la cobertura de garantía de los depósitos bancarios y deroga a tal fin el inciso d) del artículo 12 del Decreto 540/1995.

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: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 42 – 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 \$ 328.851 y miles de \$ 290.562 al 30 de septiembre de 2021 y 2020, respectivamente.

NOTA 43 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALS MINIMOS

43.1 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 2021	31 de diciembre de 2020
Saldos en el BCRA		
BCRA – cuenta corriente no restringido	137.703.754	157.572.082
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido (Nota 14)	15.833.995	31.552.080
	153.537.749	189.124.162

43.2 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.

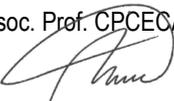
Los objetivos primarios de la administración de capital del Banco son garantizar el cumplimiento de los requisitos de capital impuestos externamente y que el Banco mantener fuertes calificaciones de créditos y ratios de capital saludables a fin de soportar su negocio y maximizar su valor.

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: 26 de noviembre de 2021

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 43 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS (cont.)

43.2 Capitales mínimos (cont.)

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

Exigencia de capital mínimo	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Riesgo de crédito	7.092.847	7.011.056
Riesgo operacional	3.160.418	4.015.375
Riesgo de mercado – títulos	138.665	43.918
Riesgo de mercado – monedas	323.560	168.113
Integración	(119.693.050)	(102.662.275)
Exceso	(108.977.560)	(91.423.813)

NOTA 44 – RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPÚBLICA 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 45 – GRUPO ECONOMICO

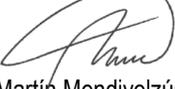
Citibank Argentina y su casa matriz en los Estados Unidos de América forman parte del grupo económico Citigroup. La sociedad controlante, Citigroup Inc., cotiza sus acciones en la bolsa de comercio de Nueva York (New York Stock Exchange o NYSE), Estados Unidos de América.

Conforme el Schedule 13G presentado ante la Security Exchange Commission el día 8 de febrero de 2021, BlackRock Inc ha manifestado que dicha compañía y sus subsidiarias poseen 7,5% 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 10 de febrero de 2021, que dicha compañía y sus subsidiarias poseen el 8,08% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

**NOTA 46 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO**

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

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.

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 se encuentra registrada en CNV en las siguientes categorías de agentes:

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

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:

<b>Categoría de Agente</b>	<b>PN Mínimo en miles de \$ <sup>(1)</sup></b>	<b>Contrapartida Mínima en miles de \$ <sup>(2)</sup></b>
Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral	41.478 <sup>(3)</sup>	20.874
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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

<b>Contrapartida Líquida</b>	<b>en miles de pesos</b>
En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	20.874
<b>Total</b>	<b>20.874</b>

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

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

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

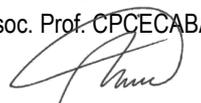
Asimismo, la Entidad mantiene en su sede social inscripta el detalle de la documentación dada en guarda a disposición de los organismos de control.

NOTA 48 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

De acuerdo a lo previsto en la Comunicación “A” 5689, emitida el 8 de enero de 2015, cumplimos en informar, que no hay a la fecha, sanciones administrativas y/o disciplinarias, ni penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por BCRA, la UIF, CNV, ni Superintendencia de Seguros de la Nación, contra esta entidad bancaria que hayan sido notificadas al momento de emisión de la presente nota. Asimismo, mediante la Comunicación “A” 5940 de fecha 1° de abril de 2016, el BCRA dispuso que 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.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
 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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

- 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 del BCRA se interpuso el día 28 de febrero de 2020. El 28 de octubre de 2021 la Entidad fue notificada de la resolución por medio de la cual BCRA impuso una multa de miles \$ 1.200. Con fecha 1 de noviembre de 2021 la Entidad procedió al pago y el 18 de noviembre de 2021 se presentó un recurso de apelación ante la Cámara Nacional en lo Contencioso Administrativo Federal.

- Con fecha 5 de marzo de 2021 la Entidad ha sido notificada del Sumario Cambiario N° 7550 tramitando bajo el Expediente 381/38/21.

El BCRA imputa a la Entidad y a los Sres. Daniel Brancaccio, Matías Juárez, Leonardo Barbalace, Ernesto Coello Rodriguez y a la Sra. Roxana Almirón, la supuesta comisión de las infracciones tipificadas en los inc. e) y f) del art. I del Régimen Penal Cambiario Ley N° 19.359, integrado con la Comunicación A 6844 (punto 11.1).

Puntualmente el BCRA sostiene que Citibank el día 15 de mayo de 2020 otorgó indebidamente acceso al mercado de cambios en exceso a Brightstar S.A. a los fines de adquirir divisas para pagar una importación. El monto infraccional asciende a dólares estadounidenses 123.724. Al respecto, se ha presentado el correspondiente descargo por parte de la Entidad y los oficiales sumariados.

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

NOTA 49 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSION PRODUCTIVA – CUPOS 2020, 2021 Y 2021/2022

De acuerdo con lo indicado en Nota 1.3, el BCRA estableció una línea de financiamiento para la inversión productiva de micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyMEs) destinada a proyectos de inversión para la adquisición de bienes de capital y/o a la construcción de instalaciones necesarias para la producción de bienes y/o servicios y la comercialización de bienes y/o servicios, a la financiación de capital de trabajo, al descuento de cheques de pago diferido y de otros documentos y a otras financiaciones elegibles especiales admitidas por la normativa aplicable. Las financiaciones deben ser otorgadas en el marco de los Cupos 2020, 2021 y 2021/2022 cuyas condiciones se detallan a continuación:

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 INTERMEDIOS CONDENSADOS**

al 30 de septiembre de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

**NOTA 49 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSION PRODUCTIVA – CUPOS 2020, 2021 Y 2021/2022 (cont.)**

	<b>Cupo 2020</b>	<b>Cupo 2021</b>	<b>Cupo 2021/2022</b>
Monto a destinar	Como mínimo el equivalente al 7,5% del promedio mensual de los saldos diarios de sus depósitos al sector privado no financiero en pesos de septiembre de 2020	Como mínimo el equivalente al 7,5% del promedio mensual de los saldos diarios de sus depósitos al sector privado no financiero en pesos de marzo de 2021	Como mínimo el equivalente al 7,5% del promedio mensual de los saldos diarios de sus depósitos al sector privado no financiero en pesos de septiembre de 2021
Cómputo de aplicaciones	Entre el 16.10.2020 y el 31.03.2021	Entre el 1.04.2021 y el 30.09.2021	Entre el 1.10.2021 y el 31.03.2022
Moneda	Pesos		
Plazo mínimo	Las financiaciones deben tener, al momento del desembolso, un plazo promedio igual o superior a 24 meses, sin que el plazo total sea inferior a 36 meses. Las operaciones destinadas a financiación de capital de trabajo, descuento de cheques de pago diferido y de otros documentos no tendrán plazo mínimo;		
Tasa de interés máxima	La tasa de interés será de hasta el 30% nominal anual fija para el destino de proyectos de inversión y hasta el 35% nominal anual fija para los otros destinos.		

Al 31 de marzo de 2021, el total desembolsado por la Entidad bajo el Cupo 2020 ascendió a miles de \$ 19.443.248 y el promedio simple de los saldos diarios de las financiaciones vigentes entre el 16 de octubre de 2020 y el 31 de marzo de 2021 asciende a \$ 8.052.429, siendo el cupo exigido por el BCRA según Comunicación "B" 12161 de miles de \$ 8.166.193. Dicho defecto de aplicación, genera una mayor exigencia de efectivo mínimo de \$ 136.517, hasta agosto 2021.

Al 30 de septiembre de 2021, el total desembolsado por la Entidad bajo el Cupo 2021 asciende a miles de \$ 41.866.221 y el promedio simple de los saldos diarios de las financiaciones vigentes entre el 1° de abril de 2021 y el 30 de septiembre de 2021 asciende a \$ 20.613.026, siendo el cupo exigido por el BCRA según Comunicación "B" 12164 de miles de \$ 10.713.853.

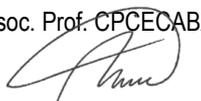
De acuerdo con la Comunicación "B" 12238 el cupo exigido por el BCRA a la Entidad para el Cupo 2021/2022 asciende a miles de \$ 11.878.239.

**NOTA 50 – 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 2021.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2021	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>		<b>46.183.253</b>		<b>46.183.253</b>	<b>1.084.175</b>			
Del País								
Títulos públicos		152.791		152.791	1.084.175			
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2026 - pesos - Vto. 17.10.26 (TO26)	5320	4.574	2	4.574	-	4.574	-	4.574
Bonos del Tesoro en Pesos ajustado por CER 1,20% - Vto. 18.3.22 (TX22P)	5491	147.203	1	147.203	1.030.725	147.203	-	147.203
Bonos del Tesoro en pesos con Ajuste por CER 1,3% Vto. 20.09.22 (T2X2P)	5495	1.014	2	1.014	25	1.014	-	1.014
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste por CER (BONCER 2021) - pesos - Vto. 22.07.21 (TC21)	5315	-	2	-	1.148	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2023 - pesos - Vto. 17.10.23 (TO23)	5319	-	2	-	218	-	-	-
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - Vto. 29.01.21 (S29E1)	5381	-	1	-	122	-	-	-
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - Vto. 26.02.21(X26F1)	5384	-	1	-	43.828	-	-	-
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - Vto. 21.05.21 (X21Y1)	5389	-	1	-	2.850	-	-	-
Letra Del Tesoro Nacional En Pesos A Tasa Variable Mas Margen - Vto. 29.01.21 (SE291)	5387	-	1	-	1.166	-	-	-
Letra Del Tesoro Nacional En Pesos A Tasa Variable Más Margen - Vto. 31.03.21 (S31M1)	5388	-	1	-	722	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustado por CER 1,10% - Vto. 17.04.21 (T2X1P)	5494	-	1	-	3.368	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos ajustado por CER 1,50% - Vto. 25.03.24 (TX24P)	5493	-	1	-	3	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

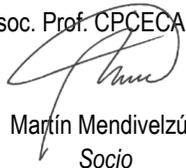
**ANEXO A (cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS** al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2021	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras BCRA		46.030.462		<b>46.030.462</b>	-			
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 05.10.21 – Y05O1	80004	3.983.418	2	3.983.418	-	3.983.418	-	3.983.418
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 07.10.21 – Y07O1	80005	2.847.146	2	2.847.146	-	2.847.146	-	2.847.146
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 12.10.21 – Y12O1	80006	5.239.953	2	5.239.953	-	5.239.953	-	5.239.953
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 14.10.21 – Y14O1	80007	4.305.701	2	4.305.701	-	4.305.701	-	4.305.701
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 19.10.21 – Y19O1	80009	7.951.077	2	7.951.077	-	7.951.077	-	7.951.077
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 21.10.21 – Y21O1	80010	7.934.869	2	7.934.869	-	7.934.869	-	7.934.869
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 26.10.21 – Y26O1	80011	7.738.054	2	7.738.054	-	7.738.054	-	7.738.054
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 28.10.21 – Y28O1	80012	6.030.244	2	6.030.244	-	6.030.244	-	6.030.244

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICION		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2021	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>								
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		9.108.821		<b>9.108.821</b>	<b>6.713.879</b>			
Del País		9.108.821		9.108.821	6.713.879			
Títulos públicos		9.108.821		9.108.821	6.713.879			
Bonos del Tesoro Nacional en pesos a tasa fija 22%- Vto. 21.05.2022 (TY22P)	5496	9.108.821	2	9.108.821	6.713.879	9.108.821	-	9.108.821
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados del País		<b>3.326</b>		<b>3.326</b>	<b>479.292</b>	-	-	-
Compensadora Electrónica S.A. (COELSA)		32	3	32	44	-	-	-
Interbanking S.A.		3.294	3	3.294	4.511	-	-	-
Prisma Medios de Pagos S.A.		-	3	-	474.737	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.400.567	6.460.304
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.793.292	1.977.323
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>67.513.214</u>	<u>64.800.775</u>
	<b>75.707.073</b>	<b>73.238.402</b>
Con seguimiento especial		
En observación		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>535</u>	<u>40.985</u>
	<b>535</b>	<b>40.985</b>
Con problemas		
Con garantías y contragarantías "B"	371	1.094
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>39</u>	<u>712</u>
	<b>410</b>	<b>1.806</b>
Con alto riesgo de insolvencia		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	318.533
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>393.532</u>	<u>225.581</u>
	<b>393.532</b>	<b>544.114</b>
Irrecuperable		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>3</u>	<u>-</u>
	<b>3</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b><u>76.101.553</u></b>	<b><u>73.825.307</u></b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
En situación normal		
Sin garantías ni contragarantías preferidas (1)	530	1.205
<b>TOTAL</b>	<b>530</b>	<b>1.205</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>76.102.083</b>	<b>73.826.512</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

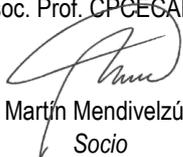
**ANEXO C**

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES** al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Número de clientes	Financiaciones			
	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	29.578.330	38,87%	33.518.096	45,40%
50 siguientes mayores clientes	33.284.242	43,74%	33.371.099	45,20%
100 siguientes mayores clientes	11.559.010	15,19%	6.096.125	8,26%
Resto de clientes	1.680.501	2,20%	841.192	1,14%
<b>TOTAL</b>	<b>76.102.083</b>	<b>100,00%</b>	<b>73.826.512</b>	<b>100,00%</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
 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 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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	-	87.986	207.782	924.517	2.805.546	362.212	77.928	4.465.971
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	816.615	24.803.500	12.652.575	10.558.428	21.011.918	3.968.793	5.624.603	79.436.432
<b>Total</b>	<b>816.615</b>	<b>24.891.486</b>	<b>12.860.357</b>	<b>11.482.945</b>	<b>23.817.464</b>	<b>4.331.005</b>	<b>5.702.531</b>	<b>83.902.403</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
 Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Número de clientes	Depósitos			
	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	76.714.492	33,06%	83.093.960	27,79%
50 siguientes mayores clientes	65.385.233	28,18%	95.969.567	32,09%
100 siguientes mayores clientes	42.738.446	18,42%	60.828.528	20,34%
Resto de clientes	47.200.859	20,34%	59.156.839	19,78%
<b>TOTAL</b>	<b>232.039.030</b>	<b>100,00%</b>	<b>299.048.894</b>	<b>100,00%</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ANEXO I**

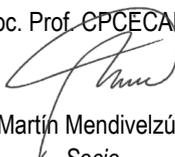
**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES** al 30 de septiembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento				Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	
Depósitos	230.697.579	1.594.346	-	-	232.291.925
Sector financiero	181.463	-	-	-	181.463
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	230.516.116	1.594.346	-	-	232.110.462
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	367.262	-	-	-	367.262
Instrumentos derivados	17.338	-	-	-	17.338
Otros pasivos financieros	14.461.483	-	-	-	14.461.483
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	770.693	-	-	-	770.693
<b>Total</b>	<b>246.314.355</b>	<b>1.594.346</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>247.908.701</b>

Firmado a efectos de su identificaci3n con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
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 de nueve meses al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 30 de septiembre de 2021	Saldos al 31 de diciembre de 2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Otros (1) (2)	1.188.629	768.266	(79.296)	(176.262)	(320.750)	1.380.587	1.188.629
Compromisos eventuales (3)	24.536	22.076	(27.672)	-	(6.621)	12.319	24.536
<b>Total</b>	<b>1.213.165</b>	<b>790.342</b>	<b>(106.968)</b>	<b>(176.262)</b>	<b>(327.371)</b>	<b>1.392.906</b>	<b>1.213.165</b>

(1) Los aumentos incluyen un cargo por constitución de provisiones por 675.639 y una diferencia de cambio – pérdida – por 92.627 (Nota 35).

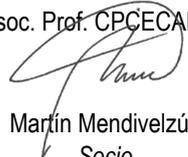
(2) Incluyen el cargo por 78.380 correspondiente a reclasificación entre pasivos y 916 por desafectaciones del rubro (Nota 32).

(3) Anexo R

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa  
 Socio

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

Gustavo Martín Ferraro  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**ANEXO L**

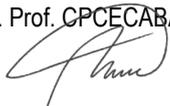
**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA** al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	Casa matriz y sucursales	Sucursales en el exterior	Total al 30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021				Total al 31 de diciembre de 2020
				Dólar	Euro	Real	Otras	
<b>Activo</b>								
Efectivo y depósitos en bancos	46.248.276	-	46.248.276	45.902.435	314.917	-	30.924	64.098.803
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	122.599
Otros activos financieros	1.038.059	-	1.038.059	900.807	137.023	-	229	2.554.908
Préstamos y otras financiaciones	2.454.901	-	2.454.901	2.454.901	-	-	-	4.485.147
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.454.901	-	2.454.901	2.454.901	-	-	-	4.485.147
Activos financieros entregados en garantía	1.667.771	-	1.667.771	1.667.771	-	-	-	4.054.761
<b>Total activo</b>	<b>51.409.007</b>	<b>-</b>	<b>51.409.007</b>	<b>50.925.914</b>	<b>451.940</b>	<b>-</b>	<b>31.153</b>	<b>75.316.218</b>
<b>Pasivo</b>								
Depósitos	(43.132.956)	-	(43.132.956)	(43.132.956)	-	-	-	(53.641.728)
Sector Financiero	(123.301)	-	(123.301)	(123.301)	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(43.009.655)	-	(43.009.655)	(43.009.655)	-	-	-	(53.641.728)
Otros pasivos financieros	(8.631.516)	-	(8.631.516)	(8.154.991)	(440.653)	-	(35.872)	(16.745.051)
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	(770.415)	-	(770.415)	(767.570)	-	-	(2.845)	(1.956)
Otros pasivos no financieros	(2.107.290)	-	(2.107.290)	(2.107.290)	-	-	-	(2.963.873)
<b>Total Pasivo</b>	<b>(54.642.177)</b>	<b>-</b>	<b>(54.642.177)</b>	<b>(54.162.807)</b>	<b>(440.653)</b>	<b>-</b>	<b>(38.717)</b>	<b>(73.352.608)</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

KPMG

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

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

Gustavo Martín Ferraro  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

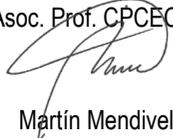
**ANEXO O**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS** al 30 de septiembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto
Forwards	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Resid. en el país sector no financiero	5 meses	3 meses	167 días	6.985.091
Operaciones a término derivadas de pases	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	7 días	81.792.257
Futuros	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	5 meses	3 meses	142 días	9.804.287

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

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

Gustavo Martín Ferraro  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ANEXO R**

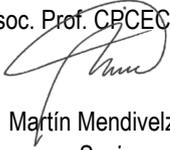
**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD** por el período intermedio de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Saldos del 31 de diciembre de 2020	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 2021
			IF con incred.signif. del riesgo crediticio (1)	IF con deterioro crediticio (1)		
Otros activos financieros	102.491	7.500	(74.825)	-	(27.666)	7.500
Préstamos y otras financiaciones	3.226.882	527.117	(1.116.589)	344.349	(870.761)	2.110.998
Otras entidades financieras	10.825	198	-	-	(2.921)	8.102
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	3.216.057	526.919	(1.116.589)	344.349	(867.840)	2.102.896
Adelantos	490.997	29.935	(342.912)	1	(132.495)	45.526
Hipotecarios	301.483	87.654	103.330	(27.602)	(81.355)	383.510
Prendarios	4.486	40.393	650	-	(1.211)	44.318
Tarjetas de crédito	1.374	268	(584)	-	(371)	687
Arrendamientos financieros	42.452	3.234	(13.501)	-	(11.456)	20.729
Otros	2.375.265	365.435	(863.572)	371.950	(640.952)	1.608.126
Compromisos Eventuales	24.536	1.352	(6.948)	-	(6.621)	12.319
<b>Total</b>	<b>3.353.909</b>	<b>535.969</b>	<b>(1.198.362)</b>	<b>344.349</b>	<b>(905.048)</b>	<b>2.130.817</b>

(1) Netos de diferencias de cambio por miles de \$ 26.490 (Nota 36)

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha: 26 de noviembre de 2021

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

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

Gustavo Martín Ferraro  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



## **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 condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021, los estados condensados de resultados, de otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses finalizados en esa fecha y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, 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° 4/2021 de fecha 22 de marzo de 2021. 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 Nota 2 los estados financieros adjuntos que indica que 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:

- a. 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 \$ 3.928.999 y miles de \$ 1.627.607 al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido, ambas en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2021, y
- b. mediante Memorando N° 4/2021 de fecha 22 de marzo de 2021, el BCRA dispuso el tratamiento contable a aplicar a la inversión remanente mantenida en Prisma Medios de Pago S.A., que ha sido registrada 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 disponibles para la venta medidos a su valor razonable.

### *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”, no obstante, surgen de registros contables;
- b. al 30 de septiembre de 2021, según surge de la Nota 46 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos, y
- c. al 30 de septiembre de 2021, 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 \$ 98.176.410, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 26 de noviembre de 2021

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

Martín Mendivelzúa  
*Socio*

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