



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

Estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses
finalizado el 30 de junio 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 – DEPÓSITOS	29
NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS	30
NOTA 21 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	30
NOTA 22 – PROVISIONES	30
NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	31
NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL	31
NOTA 25 – INGRESOS POR INTERESES	31
NOTA 26 – EGRESOS POR INTERESES	32
NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES	32
NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES.....	32
NOTA 29 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	33
NOTA 30 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA.....	33
NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS.....	33
NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL	34
NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	34
NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS	34
NOTA 35 – RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	35
NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	36
NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS.....	37
NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES	39
NOTA 39 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS.....	40
NOTA 40 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	42
NOTA 41 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS.....	42
NOTA 42 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS	43
NOTA 43 – RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPUBLICA ARGENTINA.....	44
NOTA 44 – GRUPO ECONOMICO	44
NOTA 45 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO	45
NOTA 46 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD	46
NOTA 47 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA.....	46
NOTA 48 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSION PRODUCTIVA – CUPOS 2020 Y 2021	47

NOTA 49 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE	48
ANEXO A	49
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 junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Notas	Anexos	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
ACTIVO				
Efectivo y depósitos en bancos	7		130.318.234	149.885.081
Efectivo			4.654.492	4.795.762
Entidades financieras y corresponsales			119.243.996	144.924.000
Banco Central de la República Argentina (BCRA)	42.1		118.148.106	144.187.498
Otras del país y del exterior			1.095.890	736.502
Otros			6.419.746	165.319
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	A	50.579.251	992.083
Instrumentos derivados	9		320.620	824.531
Operaciones de pase	10		71.755.711	146.023.477
Otros activos financieros	11		4.373.792	3.381.315
Préstamos y otras financiaciones	12		61.895.605	58.976.274
Otras entidades financieras			2.274.581	980.646
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			59.621.024	57.995.628
Otros títulos de deuda	13	A	8.739.692	6.143.584
Activos financieros entregados en garantía	14		18.452.384	32.012.823
Activos por Impuestos a las ganancias corriente	15 d)		250.780	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16	A	349.956	438.580
Propiedad y equipo	17		3.441.871	3.549.268
Activos por impuesto a las ganancias diferido	15 f)		6.503.301	7.506.271
Otros activos no financieros	18		143.324	770.681
TOTAL ACTIVO			357.124.521	410.503.968

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020
(en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Notas	Anexos	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
PASIVO				
Depósitos		H	213.521.358	273.646.899
Sector financiero			180.727	571.049
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	19		213.340.631	273.075.850
Pasivos a valor razonable con cambios en resultado			95.332	-
Instrumentos derivados	9		173	1.053
Operaciones de pase	10		43.752	-
Otros pasivos financieros	20		18.637.336	16.868.618
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	21		880.118	42.871
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	15 e)		-	7.072.482
Provisiones	22		1.270.388	1.110.116
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	15 f)		3.082.117	2.542.657
Otros pasivos no financieros	23		9.922.654	9.846.133
TOTAL PASIVO			<u>247.453.228</u>	<u>311.130.829</u>
PATRIMONIO NETO				
Capital social	24		1.043.512	1.043.512
Ajustes al capital			27.484.578	27.484.578
Ganancias reservadas			30.958.656	28.389.929
Resultados no asignados			39.904.303	12.483.482
Otros resultados integrales			(70.072)	(17.910)
Resultado del período/ejercicio			10.350.316	29.989.548
TOTAL PATRIMONIO NETO			<u>109.671.293</u>	<u>99.373.139</u>

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 27 de agosto 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 seis y tres meses finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020
(en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

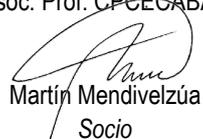
Conceptos	Notas	Acumulado al		Período de tres meses finalizado el	
		30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Ingresos por intereses	25	30.229.080	17.467.314	15.331.482	8.376.516
Egresos por intereses	26	(4.273.345)	(1.269.005)	(2.041.688)	(283.973)
Resultado neto por intereses		25.955.735	16.198.309	13.289.794	8.092.543
Ingresos por comisiones	27	593.157	744.654	211.534	407.330
Egresos por comisiones	28	(30.394)	(12.346)	(13.029)	(6.314)
Resultado neto por comisiones		562.763	732.308	198.505	401.016
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	9.907.490	21.734.195	4.870.491	9.113.505
Diferencia de cotización y moneda extranjera	30	6.030.537	6.421.866	2.993.509	2.894.253
Otros ingresos operativos	31	3.150.326	3.072.029	1.812.127	1.748.821
Cargo por incobrabilidad		(9.057)	(6.211.409)	(9.057)	(6.010.421)
Ingreso operativo neto		45.597.794	41.947.298	23.155.369	16.239.717
Beneficios al personal	32	(3.591.606)	(4.234.537)	(2.011.016)	(2.169.394)
Gastos de administración	33	(1.991.713)	(2.198.474)	(1.030.551)	(1.129.009)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(173.202)	(175.217)	(86.444)	(89.661)
Otros gastos operativos	34	(4.643.480)	(1.882.349)	(2.427.471)	(932.157)
Resultado operativo		35.197.793	33.456.721	17.599.887	11.919.496
Resultado por la posición monetaria neta		(21.171.749)	(9.036.124)	(10.081.864)	(3.943.608)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		14.026.044	24.420.597	7.518.023	7.975.888
Impuesto a las ganancias	15 c)	(3.675.728)	(8.495.178)	(1.334.754)	(3.823.009)
Resultado neto del período		10.350.316	15.925.419	6.183.269	4.152.879

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 27 de agosto 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 OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO por el período de seis y tres meses finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Acumulado al		Período de tres meses finalizado el	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Resultado neto del período	10.350.316	15.925.419	6.183.269	4.152.879
Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del período:				
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(52.162)	32.227	(50.202)	(49.385)
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(79.728)	49.503	(76.716)	(75.860)
Impuesto a las ganancias	27.566	(17.276)	26.514	26.475
Total ORI que se reclasificará al resultado del período	(52.162)	32.227	(50.202)	(49.385)
Total Otro resultado integral del período	(52.162)	32.227	(50.202)	(49.385)
Total Resultado integral del período	10.298.154	15.957.646	6.133.067	4.103.494

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 27 de agosto 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 seis meses finalizado el 30 de junio 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	27.484.578	(2.795.163)	25.772.438	2.617.491	45.250.283	99.373.139
Ajustes y reexpresiones retroactivas	5	-	-	2.777.253	-	-	(2.777.253)	-
Saldo al inicio del ejercicio ajustado		1.043.512	27.484.578	(17.910)	25.772.438	2.617.491	42.473.030	99.373.139
Tota Resultado integral del período		-	-	(52.162)	-	-	10.350.316	10.298.154
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	10.350.316	10.350.316
- Otro Resultado Integral del período		-	-	(52.162)	-	-	-	(52.162)
Distribución de Resultados no asignados	39	-	-	-	2.568.727	-	(2.568.727)	-
Reserva Legal		-	-	-	2.568.727	-	(2.568.727)	-
Saldos al cierre del período		1.043.512	27.484.578	(70.072)	28.341.165	2.617.491	50.254.619	109.671.293

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 27 de agosto 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 seis meses finalizado el 30 de junio 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	27.484.578	(1.900.447)	15.725.125	2.617.491	24.428.281	69.398.540
Ajustes y reexpresiones retroactivas	5	-	-	1.899.800	-	-	(1.899.800)	-
Saldo al inicio del ejercicio ajustado		1.043.512	27.484.578	(647)	15.725.125	2.617.491	22.528.481	69.398.540
Tota Resultado integral del período		-	-	32.227	-	-	15.925.419	15.957.646
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	15.925.419	15.925.419
- Otro Resultado Integral del período		-	-	32.227	-	-	-	32.227
Distribución de Resultados no asignados		-	-	-	10.047.313	-	(10.047.313)	-
Reserva Legal		-	-	-	10.047.313	-	(10.047.313)	-
Saldos al cierre del período		1.043.512	27.484.578	31.580	25.772.438	2.617.491	28.406.587	85.356.186

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 27 de agosto 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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020
(en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Notas	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Flujos de efectivo de las actividades operativas			
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		14.026.044	24.420.597
Ajuste por el resultado monetario del período		21.171.749	9.036.124
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(15.773.614)	(21.819.841)
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	(9.907.490)	(21.734.195)
Depreciaciones		173.202	175.217
Desvalorizaciones	34	2.568	-
Cargo por incobrabilidad		9.057	6.211.409
Resultado por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados		88.624	54.855
Intereses por préstamos y otras financiaciones		(371.845)	(518.351)
Intereses por operaciones de pases		35	-
Intereses por depósitos		434.890	78.361
Intereses por otros activos y pasivos financieros		698	-
Diferencia de cotización y moneda extranjera		(5.623.528)	(6.140.326)
Desafectación reserva incobrables	31	(1.146.546)	-
Cargo por otras provisiones	34	566.721	53.189
Disminuciones netas proveniente de activos operativos:		(12.977.975)	(62.045.124)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(50.814.988)	33.421.221
Instrumentos derivados		352.063	131.549
Operaciones de pase		50.054.441	(51.510.698)
Préstamos y otras financiaciones		(16.115.347)	(34.349.721)
Otras entidades financieras		(1.392.093)	128.369
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(14.723.254)	(34.478.090)
Otros títulos de deuda		(4.155.887)	(2.350.781)
Activos financieros entregados en garantía		8.315.921	(7.370.194)
Otros activos		(614.178)	(16.500)
Aumentos netos proveniente de pasivos operativos:		1.055.529	92.178.382
Depósitos		(6.964.207)	95.530.553
Sector financiero		(352.872)	9.126
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(6.611.335)	95.521.427
Instrumentos derivados		2.888	(181.545)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		111.776	39.531
Operaciones de pase		43.717	(372.299)
Otros pasivos		7.861.355	(2.837.858)
Pagos por Impuesto a las ganancias		(6.968.397)	(17.031.169)
Total de flujos de efectivo generados por las actividades operativas		533.336	24.738.969

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

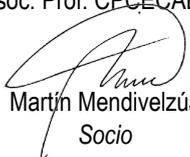
Conceptos	Notas	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos:		(232.179)	(201.035)
Compra de propiedad y equipo		(232.179)	(201.035)
Cobros:		243.527	377.387
Venta de propiedad y equipo		166.374	72.957
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	31	77.153	304.430
Total de flujos de efectivo generados por las actividades de inversión		11.348	176.352
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos:		-	(221.825)
Banco Central de la República Argentina		-	(22)
Financiaciones de entidades financieras locales		-	(221.803)
Cobros:		1.005.630	236.371
Banco Central de la República Argentina		55	-
Financiaciones de entidades financieras locales		102.501	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		903.074	236.371
Total de flujos de efectivo generado por las actividades de financiación		1.005.630	14.546
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo		4.143.643	6.421.866
Efecto del resultado Monetario de efectivo		(25.260.804)	(12.393.147)
Total de la variación de los flujos de efectivo		(19.566.847)	18.958.586
(Disminución neta) / Aumento neto del efectivo		(19.566.847)	18.958.586
Efectivo al inicio del ejercicio (Nota 7)		149.885.081	89.428.650
Efectivo al cierre del período (Nota 7)		130.318.234	108.387.236

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 27 de agosto 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 junio 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.

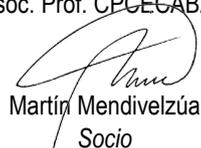
En particular, en relación con los activos financieros, se establecieron las siguientes medidas de postergación de vencimientos y/o reestructuración de títulos públicos:

- 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 27 de agosto 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 junio 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 Leceer) y de conversión de Boncer 2021 (TC21) por una canasta de títulos CER con vencimiento en 2022 y 2023.

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 27 de agosto 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 junio 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 sucesivos Decretos y rige hasta el 1 de octubre de 2021.

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) 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;
- 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 27 de agosto 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 junio 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) Congelamiento y plan de convergencia 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 y línea de créditos a tasa cero en pesos destinada en forma exclusiva para monotributistas y trabajadores autónomos que desarrollen actividades relacionadas con la cultura; y
- j) 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) y desde el 1 de abril de 2021 hasta el 30 de septiembre de 2021 (Cupo 2021), para financiación de proyectos de inversión, capital de trabajo y descuento de cheques de pago diferido y de otros documentos, y otros casos especiales con tasas máximas de entre 30% y 35% y plazos máximos de entre 24 y 36 meses, según el destino de los fondos.
- k) 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.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio 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.)

Al 30 de junio 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.

Como consecuencia de las sucesivas medidas restrictivas de aislamiento social, preventivo y obligatorio, dictadas por el gobierno a partir del 20 de marzo de 2020 producto de la pandemia mundial desatada por el COVID-19 descriptas en esta Nota, se encuentran pendientes de transcripción los presentes estados financieros en el libro Inventario y Balances y en proceso de transcripción en soporte óptico los asientos del Libro Diario correspondiente al mes de junio de 2021.

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 junio de 2021 y por el período de seis 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 \$ 2.347.751 y miles de \$ 1.489.355 al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido (ambas cifras expresadas en moneda homogénea al 30 de junio 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 27 de agosto 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 junio 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 27 de agosto 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 junio 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 junio 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 junio 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 seis meses finalizado el 30 de junio 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 seis meses finalizados el 30 de junio 2021 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis 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 27 de agosto 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 junio 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 junio 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 junio de 2021 fueron los mismos descriptos en la 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.

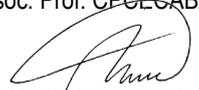
Al 31 de diciembre de 2020, y de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 del BCRA, la pérdida sobre la posición monetaria asociada con los activos financieros reconocidos a su valor razonable con impacto en Otros Resultados Integrales se presentaba en el "Estado de Otros Resultados Integrales" 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 2.777.253 y 1.899.800 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 27 de agosto 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 junio 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 junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Efectivo	4.654.492	4.795.762	2.885.068	3.633.288
Entidades financieras y corresponsables	119.243.996	144.924.000	105.502.168	85.522.256
Otros	6.419.746	165.319	-	273.106
Total	130.318.234	149.885.081	108.387.236	89.428.650

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

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Del país		
Títulos públicos (Anexo A)	4.854.229	992.083
Letras del BCRA (Anexo A)	45.725.022	-
Total	50.579.251	992.083

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio 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:	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos		
Operaciones a término de moneda extranjera	320.620	824.531
	<u>320.620</u>	<u>824.531</u>
Pasivos		
Operaciones a término de moneda extranjera	173	1.053
	<u>173</u>	<u>1.053</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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Operaciones a término de moneda extranjera	68.245	1.928
Compras a término de moneda extranjera	72.260	3.683
Ventas a término de moneda extranjera	(4.015)	(1.755)
Forward y futuros de moneda extranjera	(36.503)	(42.598)
Compras a término de moneda extranjera	54.055	243.660
Ventas a término de moneda extranjera	(90.558)	(286.258)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio 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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos		
Deudores financieros por pases activos de títulos públicos	71.755.711	146.023.477
Total	<u>71.755.711</u>	<u>146.023.477</u>
Pasivos		
Acreedores financieros por pases pasivos de títulos públicos	(43.752)	-
Total	<u>(43.752)</u>	<u>-</u>

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Medidos a costo amortizado		
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	1.703.111	985.938
Alquileres a cobrar	-	175
Deudores varios	2.217.346	1.968.627
Deudores varios por venta de Prisma Medios de Pagos S.A. (Nota 16)	464.499	520.361
	<u>4.384.956</u>	<u>3.475.101</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	(11.164)	(93.786)
	<u>4.373.792</u>	<u>3.381.315</u>

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Medidos a costo amortizado	63.261.592	61.929.058
Subtotal	63.261.592	61.929.058
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	(1.365.987)	(2.952.784)
	<u>61.895.605</u>	<u>58.976.274</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio 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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Otras entidades financieras	2.274.700	990.552
Calls otorgados	1.511.184	965.956
Otros préstamos	763.516	24.596
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	<u>(119)</u>	<u>(9.906)</u>
Total Otras Entidades financieras	2.274.581	980.646
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		
Adelantos	21.908.269	13.851.110
Hipotecarios	3.401.629	570.164
Prendarios	562.837	43.609
Tarjetas de crédito	314.935	273.546
Arrendamientos financieros	159.819	236.840
Documentos a sola firma	5.677.309	11.110.170
Documentos descontados	3.566.327	1.781.284
Documentos comprados	5.222.768	5.642.861
Prefinanciación de exportación	-	1.054.542
Otros	20.172.999	26.374.380
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	<u>(1.365.868)</u>	<u>(2.942.878)</u>
Total sector privado no financiero y residentes en el exterior	59.621.024	57.995.628
Total	<u><u>61.895.605</u></u>	<u><u>58.976.274</u></u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio 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 junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Total cartera comercial según Anexo B	69.373.593	67.554.392
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	(1.365.987)	(2.952.784)
Menos:		
Garantías otorgadas	(4.518.886)	(5.388.010)
Créditos pendientes no utilizados	(1.593.995)	(238.427)
Total cartera comercial	<u>61.894.725</u>	<u>58.975.171</u>
Total cartera consumo y vivienda según Anexo B	<u>880</u>	<u>1.103</u>
Total cartera consumo y vivienda	<u>880</u>	<u>1.103</u>
Total	<u>61.895.605</u>	<u>58.976.274</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 junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Total Anexo C	69.374.473	67.555.495
Menos:		
Garantías otorgadas	(4.518.886)	(5.388.010)
Créditos pendientes no utilizados	(1.593.995)	(238.427)
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	(1.365.987)	(2.952.784)
Total préstamos y otras financiaciones	<u>61.895.605</u>	<u>58.976.274</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio 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 junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		
Títulos públicos (Anexo A)	8.739.692	6.143.584
Total	8.739.692	6.143.584

NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

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

	30 de junio de 2021	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	1.867.379	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	109.703	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)	15.836.270	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L)	590.404	Banelco, COELSA e Interbanking
Subtotal	<u>18.403.756</u>	
Medidos a valor razonable con cambios en resultado		
Compras a término por operaciones de pase	48.628	HSBC BANK ARGENTINA S.A.
Subtotal	<u>48.628</u>	
Total (Nota 40)	<u>18.452.384</u>	

	31 de diciembre de 2020	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	95.146	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	3.045.713	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)	28.207.338	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L)	664.626	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 40)	<u>32.012.823</u>	

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio 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 junio 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 27 de agosto 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 junio 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 junio 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
Activo diferido por ajuste por inflación impositivo al 30 de junio de 2021 (Nota 15.f)						5.589.918

c) Cargo por impuesto a las ganancias

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

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Impuesto corriente - Cargo	(2.986.067)	(10.974.502)
(Cargo)/Beneficio por Impuesto diferido	(817.884)	2.358.127
Exceso provisión impuesto a las ganancias ejercicio anterior	128.223	121.197
Cargo por impuesto a las ganancias	(3.675.728)	(8.495.178)

d) Activo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Provisión impuesto a las ganancias	(2.194.313)	-
Anticipos	2.445.093	-
Total	250.780	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

e) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Provisión impuesto a las ganancias	-	17.839.546
Anticipos	-	(10.767.064)
Total	-	7.072.482

f) 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	Cambios reconocidos en			Al 30 de junio de 2021	
	Al 31 de diciembre de 2020	Resultados	Otro resultado integral	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Deudores Incobrables	750.662	(265.037)	-	485.625	-
Propiedad y equipo	(263.850)	(44.748)	-	(308.598)	-
Títulos Públicos	144.513	(166.806)	(27.566)	5.273	-
Reservas no deducibles	549.580	202.147	-	751.727	-
Ajuste por Inflación Impositivo	6.383.663	(793.745)	-	5.589.918	-
Impuesto 7% distribución de Dividendos	(2.542.657)	(539.460)	-	-	(3.082.117)
Otros ajustes	(58.297)	37.653	-	(20.644)	-
Total	4.963.614	(1.569.996)	(27.566)	6.503.301	(3.082.117)

NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)	32	40
Interbanking S.A.	3.294	4.128
Prisma Medios de Pagos S.A. (1)	346.630	434.412
Total (Anexo A)	349.956	438.580

(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 27 de agosto 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 junio 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.

NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO

La evolución del rubro se muestra a continuación:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Valor residual al inicio del ejercicio	3.549.268	3.695.239
Altas del período/ejercicio	232.179	421.723
Bajas del período/ejercicio	(166.374)	(221.950)
Depreciación del período/ejercicio	(173.202)	(345.744)
Valor residual al cierre del período/ejercicio	<u>3.441.871</u>	<u>3.549.268</u>

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Obras de arte	8.963	8.963
Anticipos de impuestos	51.042	698.895
Pagos efectuados por adelantado	83.060	57.327
Otros	259	5.496
Total	<u>143.324</u>	<u>770.681</u>

NOTA 19 – DEPÓSITOS

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

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas corrientes	126.693.425	166.046.710
Cajas de ahorro	71.037.075	84.808.532
Plazo fijo e inversiones a plazo	15.130.805	21.079.517
Otros	479.326	1.141.091
Total	<u>213.340.631</u>	<u>273.075.850</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	10.922.266	13.822.216
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	698	-
Acreedores por Arrendamientos Financieros	7.642	27.398
Acreedores por compras de moneda extranjera al contado a liquidar	6.471.220	312.890
Acreedores Varios	1.235.510	2.706.114
Total	18.637.336	16.868.618

NOTA 21 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	102.501	-
Corresponsalía - cuenta en moneda extranjera (Anexo L)	8.433	1.790
Corresponsalía - cuenta en moneda local	24.946	41.081
BCRA – Ley N° 25.730	55	-
Otras financiaciones de entidades financieras en moneda extranjera (Anexo L)	744.183	-
Total	880.118	42.871

NOTA 22 – PROVISIONES

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Previsión para juicios	1.261.707	1.087.664
Previsión por compromisos eventuales (Anexo R)	8.681	22.452
Total (Anexo J)	1.270.388	1.110.116

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuestos a pagar	1.031.489	532.804
Remuneraciones y cargas sociales	362.087	697.868
Provisión vacaciones	663.946	592.524
Provisión por gratificaciones	1.027.193	2.159.793
Retenciones sobre remuneraciones	121.182	110.661
Otras retenciones y percepciones	5.590.610	4.795.401
Otros pasivos no financieros	1.126.147	957.082
Total	9.922.654	9.846.133

NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio 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 25 – INGRESOS POR INTERESES

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Por títulos públicos	854.677	610.573
Por préstamos y otras financiaciones	10.912.652	12.298.337
Sector financiero	115.950	2.912
Sector privado no financiero	10.796.702	12.295.425
Adelantos	3.695.676	5.990.084
Hipotecarios	262.861	65.451
Prendarios	41.388	14.913
Arrendamientos financieros	14.673	7.339
Otros	2.349.246	3.215.790
Documentos descontados	4.364.792	2.722.219
Residentes en el exterior	68.066	279.629
Por operaciones de pase		
BCRA	18.459.755	4.558.404
Otras entidades financieras	1.996	-
Total	30.229.080	17.467.314

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 26 – EGRESOS POR INTERESES

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Por depósitos	(4.273.308)	(1.252.669)
Sector financiero	(347)	(9.017)
Sector privado no financiero	(4.272.961)	(1.243.652)
Cuentas corrientes	(1.301.612)	(1.170.020)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(2.971.349)	(73.632)
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	(37)	(16.336)
Total	(4.273.345)	(1.269.005)

NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Comisiones vinculadas con obligaciones	44.591	71.306
Comisiones vinculadas con créditos	190.271	267.985
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	58.170	11.073
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	40.889	52.430
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	259.236	341.860
Total	593.157	744.654

NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Otras comisiones	(30.394)	(12.346)
Total	(30.394)	(12.346)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Activos financieros		
Resultado de títulos públicos	9.554.946	21.924.239
Resultado de instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	352.544	-
Subtotal Activos financieros	9.907.490	21.924.239
Pasivos financieros		
Resultado de Instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	-	(190.044)
Subtotal Pasivos financieros	-	(190.044)
Total	9.907.490	21.734.195

NOTA 30 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	6.030.537	6.421.866
Total	6.030.537	6.421.866

NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	16.080	15.622
Por venta de propiedad y equipos	-	6.136
Alquileres	49.965	97.101
Intereses punitivos	7.387	11.592
Recupero de gastos	904.786	1.914.444
Comisiones varias	795.599	586.003
Dividendos Prisma Medios de Pagos S.A.	77.153	304.430
Otros	152.111	134.625
Créditos recuperados	398	-
Desafectación reserva incobrables	1.146.546	-
Previsiones desafectadas (Anexo J)	301	2.076
Total	3.150.326	3.072.029

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Remuneraciones	(2.065.404)	(2.842.445)
Cargas sociales	(659.303)	(705.533)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(817.434)	(634.621)
Servicios al personal	(49.465)	(51.938)
Total	(3.591.606)	(4.234.537)

NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Representación, viáticos y movilidad	(3.796)	(44.225)
Servicios administrativos contratados	(652.521)	(640.713)
Servicios de seguridad	(47.832)	(52.286)
Otros honorarios	(49.527)	(27.210)
Seguros	(5.911)	(5.344)
Alquileres	(30.302)	(28.361)
Papelería y útiles	(6.932)	(48.752)
Electricidad y comunicaciones	(199.179)	(220.776)
Propaganda y publicidad	(30.398)	(30.094)
Impuestos	(570.842)	(726.174)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(62.806)	(73.053)
Otros	(331.667)	(301.486)
Total	(1.991.713)	(2.198.474)

NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 41)	(202.361)	(169.430)
Desvalorización de propiedades de inversión y otros activos no financieros	(2.568)	-
Depreciación de bienes diversos	(222)	(222)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(3.652.535)	(1.447.623)
Cargo por otras provisiones (Anexo J)	(566.721)	(53.189)
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	(10.679)	-
Otros	(208.394)	(211.885)
Total	(4.643.480)	(1.882.349)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 35 – 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:

	2021
Saldo al 1° de enero 2021	3.069.022
Nuevas mediciones de pérdidas crediticias esperadas	(1.369.468)
Variación en montos de préstamos	327.213
Variación en análisis individual	(21.456)
Diferencia de cambio	(19.242)
Resultado de cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(620.187)
Otros	19.950
Saldo al 30 de junio 2021	1.385.832

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 junio 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	-	464.499	-	464.499	-	(11.164)		(11.164)
Préstamos y otras financiaciones	54.878.198	6.606.315	1.777.079	63.261.592	(364.493)	(287.432)	(714.062)	(1.365.987)
Otras entidades financieras	2.274.700	-	-	2.274.700	(119)	-	-	(119)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	52.603.498	6.606.315	1.777.079	60.986.892	(364.374)	(287.432)	(714.062)	(1.365.868)
Adelantos	19.619.925	2.288.344	-	21.908.269	(5.768)	(95.079)	-	(100.847)
Hipotecarios	2.037.744	1.018.948	344.937	3.401.629	(21.998)	(10.510)	(186.575)	(219.083)
Prendarios	562.837	-	-	562.837	(2.297)	-	-	(2.297)
Tarjetas de crédito	309.871	4.474	590	314.935	(405)	(104)	(319)	(828)
Arrendamientos financieros	69.679	90.140	-	159.819	(908)	(12.070)	-	(12.978)
Otros	30.003.442	3.204.409	1.431.552	34.639.403	(332.998)	(169.669)	(527.168)	(1.029.835)
Compromisos eventuales	5.897.978	214.903	-	6.112.881 (1)	(5.341)	(3.340)	-	(8.681)
Total	60.776.176	7.285.717	1.777.079	69.838.972	(369.834)	(301.936)	(714.062)	(1.385.832)

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 35 – 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	-	520.361	-	520.361	-	(93.786)	-	(93.786)
Préstamos y otras financiaciones	49.903.630	11.151.540	873.888	61.929.058	(454.343)	(2.083.263)	(415.178)	(2.952.784)
Otras entidades financieras	990.552	-	-	990.552	(9.906)	-	-	(9.906)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	48.913.078	11.151.540	873.888	60.938.506	(444.437)	(2.083.263)	(415.178)	(2.942.878)
Adelantos	11.709.106	2.142.004	-	13.851.110	(18.115)	(431.177)	-	(449.292)
Hipotecarios	28.459	109.415	432.290	570.164	(633)	(18.834)	(256.408)	(275.875)
Prendarios	17.671	25.938	-	43.609	(877)	(3.227)	-	(4.104)
Tarjetas de crédito	262.743	10.803	-	273.546	(275)	(983)	-	(1.258)
Arrendamientos financieros	55.735	181.105	-	236.840	(1.132)	(37.713)	-	(38.845)
Otros	36.839.364	8.682.275	441.598	45.963.237	(423.405)	(1.591.329)	(158.770)	(2.173.504)
Compromisos eventuales	3.962.702	1.663.735	-	5.626.437 (1)	(13.308)	(9.144)	-	(22.452)
Total	53.866.332	13.335.636	873.888	68.075.856	(467.651)	(2186.193)	(415.178)	(3.069.022)

(1) Corresponde a saldos de partidas fuera de balance

NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable y la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros al 30 de junio 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
Activos financieros							
Efectivo y depósitos en bancos	130.318.234	-	-	(1)	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	50.579.251	50.579.251	6.703.049	43.876.202	-
Instrumentos derivados	-	-	320.620	320.620	-	320.620	-
Operaciones de pase	71.755.711	-	-	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	4.373.792	-	-	(1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	61.895.605	-	-	56.913.913	-	56.913.913	-
Otros títulos de deuda	-	8.739.692	-	8.739.692	-	8.739.692	-
Activos financieros entregados en garantía	18.452.384	-	-	(1)	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	349.956	349.956	-	-	349.956
Total activos financieros	286.795.726	8.739.692	51.249.827	116.903.432	-	-	-
Pasivos financieros							
Depósitos	213.521.358	-	-	203.190.893	-	203.190.893	-
Instrumentos derivados	-	-	173	173	-	173	-
Otros pasivos financieros	18.637.336	-	-	(1)	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	95.332	95.332	-	95.332	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	880.118	-	-	(1)	-	-	-
Total pasivos financieros	233.038.812	-	95.505	203.286.398	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

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

Los criterios y métodos de valorización utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al 30 de junio de 2021 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 39 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

Transferencias entre niveles de jerarquía

a.1) Transferencias desde Nivel 2 a Nivel 1

Los siguientes instrumentos medidos a valor razonable, fueron transferidos desde Nivel 2 a Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable, debido a que estas tenencias se encontraban incluidas en el Nivel 2 al 31 de marzo de 2021 y al 30 de junio de 2021 fueron registradas a valor razonable utilizando cotizaciones en mercados activos.

	30/06/2021	31/12/2020
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste por CER (BONCER 2021) - pesos - (TC21) vto.22.07.21	96.281	1.050
Total	96.281	1.050

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS

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

a) Casa Matriz

Citibank N.A. realiza su actividad bancaria en Argentina a través de su sucursal establecida en el país. A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, la Entidad presenta una deuda por la suma de miles de \$ 589.070 en concepto de pagos basados en acciones de Citigroup, los cuales deberán ser retribuidos por el Banco a su Casa Matriz.

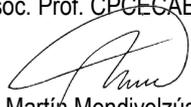
b) Personal clave de la alta Gerencia

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 seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de \$ 430.992, 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 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

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

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

Casa Matriz

		Saldos al 30 de junio de 2021	Saldos al 31 de diciembre de 2020
Citibank N.A.	Caja y bancos	1.061.831	700.674
	Otros activos financieros	21.756	88.019
	Depósitos	945.710	-
	Financiamientos recibidas	8.433	1.790
	Otros pasivos no financieros	83.305	104.402

Partes relacionadas

		Saldos al 30 de junio de 2021	Saldos al 31 de diciembre de 2020
Citibank (China) Co., Ltd.	Caja y bancos	1.029	60
Citibank (Switzerland) AG	Depósitos	-	471
Citibank Europe plc	Otros activos financieros	-	-
Citibank Europe plc Luxembourg	Depósitos	8.609	500
Citibank Europe plc Sweden	Caja y bancos	388	466
Citicard S.A.	Depósitos	234.266	292.860
Citicorp Administradora de Inversiones S.A.	Depósitos	18.952	23.892
Citicorp Capital Markets S.A.	Otros activos financieros	-	20
	Depósitos	103.484	121.259
	Otros pasivos no financieros	168.139	142.736
Citicorp Credit Services, Inc. (USA)	Otros activos financieros	-	47.299
Citigroup Global Markets Inc.	Depósitos	4.778	371.673
Citigroup Inc.	Otros pasivos no financieros	589.070	510.784
Citigroup Technology, Inc.	Otros activos financieros	96.609	315.675
	Otros pasivos no financieros	31.783	37.033
Corporación Inversora de Capitales S.R.L.	Depósitos	760	194
Banco de Honduras S.A.	Otros activos financieros	1.829	6.701

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

		Transacciones al 30 de junio de 2021	Transacciones al 30 de junio de 2020
<u>Casa Matriz</u>			
Citibank N.A.	Otros Ingresos Operativos	233.119	1.122.536
	Gastos de Administración	88.883	90.098

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

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

Partes relacionadas

		Transacciones al 30 de junio de 2021	Transacciones al 30 de junio de 2020
Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Otros Ingresos Operativos	534	861
Banco de Honduras S.A.	Otros Ingresos Operativos	1.836	2.145
Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex	Otros Ingresos Operativos	-	577
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Otros Ingresos Operativos	122	142
Citibank del Peru S.A.	Otros Ingresos Operativos	4.837	6.927
Citibank Europe plc	Otros Ingresos Operativos	7.666	16.481
Citibank Europe plc - Germany	Otros Ingresos Operativos	-	1.484
Citibank Europe plc France	Otros Ingresos Operativos	-	4
Citibank Europe plc Luxembourg	Otros Ingresos Operativos	-	107
Citibank Europe plc Netherlands	Otros Ingresos Operativos	-	44
Citibank Europe plc Spain	Otros Ingresos Operativos	-	358
Citibank Europe plc UK	Otros Ingresos Operativos	-	248
Citibank-Colombia S.A.	Otros Ingresos Operativos	7.368	10.154
Citicard S.A.	Otros Ingresos Operativos	-	2.100
Citicorp Capital Markets S.A.	Alquileres	26.345	(89)
Citicorp Credit Services, Inc. (USA)	Otros Ingresos Operativos	94	9.589
Citigroup Chile S.A.	Otros Ingresos Operativos	5.035	3.211
Citigroup Global Markets Inc.	Otros Ingresos Operativos	-	8.940
Citigroup Technology, Inc.	Otros Ingresos Operativos	648.089	699.850
Citigroup Technology, Inc.	Gastos de Administración	46.057	78.545

Las transacciones son concertadas en condiciones de mercado.

NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES (cont.)

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

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

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

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

Durante el período finalizado el 30 de junio de 2021, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de \$ 7.010.

NOTA 39 – 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 30 de junio de 2021 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 2.568.727 correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

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 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 39 – 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 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 39 – 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 40 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

Motivo de la restricción	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	18.452.384	32.012.823
Otros activos financieros		
Fondos embargados por litigios contra la Entidad	855	1.102
Otros fondos embargados	140	175
Efectivo y depósitos en bancos		
Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria	5.031	6.305
Total	18.458.410	32.020.405

NOTA 41 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

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

Los aportes realizados han sido registrados en el rubro “Otros Gastos Operativos – Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos” por miles de \$ 202.361 y miles de \$ 169.430 al 30 de junio de 2021 y 2020, respectivamente.

NOTA 42 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALS MINIMOS

42.1 Efectivo mínimo

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

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

Conceptos	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldos en el BCRA		
BCRA – cuenta corriente no restringido	118.148.106	144.187.498
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido (Nota 14)	16.426.674	28.871.964
	134.574.780	173.059.462

42.2 Capitales mínimos

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

42.2 Capitales mínimos (cont.)

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

Exigencia de capital mínimo	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Riesgo de crédito	6.987.620	6.415.523
Riesgo operacional	3.097.206	3.674.301
Riesgo de mercado – títulos	216.463	40.188
Riesgo de mercado – monedas	838.601	153.833
Integración	(103.706.608)	(93.941.933)
Exceso	(92.566.718)	(83.658.088)

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

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

NOTA 44 – GRUPO ECONOMICO

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

Conforme el Schedule 13G presentado ante la Security Exchange Commission el día 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 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

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

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

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

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

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

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

Categoría de Agente	PN Mínimo en miles de \$ ⁽¹⁾	Contrapartida Mínima en miles de \$ ⁽²⁾
Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral	39.159 ⁽³⁾	19.080
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 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

Contrapartida Líquida	en miles de pesos
En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	19.080
Total	19.080

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

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

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

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

NOTA 47 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

De acuerdo a lo previsto en la Comunicación “A” 5689, emitida el 8 de enero de 2015, cumplimos en informar, que no hay a la fecha, sanciones administrativas y/o disciplinarias, ni penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por BCRA, la UIF, CNV, ni Superintendencia de Seguros de la Nación, contra esta entidad bancaria que hayan sido notificadas al momento de emisión de la presente nota. Asimismo, mediante la Comunicación “A” 5940 de fecha 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 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 47 – 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 de cargos del BCRA se interpuso el día 28 de febrero de 2020. Actualmente el expediente está a estudio de BCRA.

- 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.

Se ha presentado el descargo por 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 48 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSION PRODUCTIVA – CUPOS 2020 Y 2021

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 y 2021 cuyas condiciones se detallan a continuación:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 48 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSION PRODUCTIVA – CUPOS 2020 Y 2021 (cont.)

	Cupo 2020	Cupo 2021
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
Cómputo de aplicaciones	Entre el 16.10.2020 y el 31.03.2021	Entre el 1.04.2021 y el 30.09.2021
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 junio de 2021, el total desembolsado por la Entidad bajo el Cupo 2021 asciende a miles de \$ 34.774.225 y el promedio simple de los saldos diarios de las financiaciones vigentes entre el 1 de abril de 2021 y el 30 de junio de 2021 asciende a 17.364.582, siendo el cupo exigido por el BCRA según Comunicación "B" 12164 de miles de \$ 10.713.853.

NOTA 49 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados contables intermedios que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera del Banco ni los resultados por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio 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 junio de 2021	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		50.579.251		50.579.251	992.083			
Del País								
Títulos públicos		4.854.229		4.854.229	992.083			
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste por CER (BONCER 2021) - pesos - (TC21) Vto. 22.07.21	5315	96.281	1	96.281	1.050	96.281	-	96.281
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2021 - pesos - (TO21) Vto. 03.10.21	5318	427.293	1	427.293	-	427.293	-	427.293
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2023 - pesos - (TO23) Vto. 17.10.23	5319	347.886	2	347.886	199	347.886	-	347.886
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - Vto. 29.01.21 (S29E1)	5381	-	1	-	112	-	-	-
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - Vto. 26.02.21 (X26F1)	5384	-	1	-	40.105	-	-	-
Letra Del Tesoro Nacional en pesos a tasa variable - Vto. 29.01.21 (SE291)	5387	-	1	-	1.067	-	-	-
Letra Del Tesoro Nacional en pesos a tasa variable - Vto. 31.03.21 (S31M1)	5388	-	1	-	660	-	-	-
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - Vto 21.05.21 (X21Y1)	5389	-	1	-	2.608	-	-	-
Bonos del Tesoro en pesos ajustado por CER 1,20% - Vto 18.03.22 (TX22P)	5491	648	1	648	943.174	648	-	648
Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustado por CER 1,50% - Vto. 25.03.24 (TX24P)	5493	479.164	1	479.164	3	479.164	-	479.164
Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustado por CER 1,10% - Vto 17.04.21 (T2X1P)	5494	-	1	-	3.082	-	-	-
Bonos del Tesoro en pesos con Ajuste por CER 1,3% Vto. 20.09.22 (T2X2P)	5495	-	1	-	23	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2026 - pesos - (TO26) Vto. 17.10.21	5320	389	2	389	-	389	-	389

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto de 2021

KPMG

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


Martín Mendivelzúa

Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut
Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

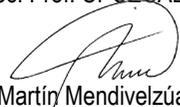
DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de junio de 2021	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - Vto. 13.09.21 – (X13S1)	5391	240.312	1	240.312	-	240.312	-	240.312
Letra Del Tesoro Nacional En Pesos A Tasa Variable Más Margen - Vto. 30.07.21 – (SL301)	5400	424.024	1	424.024	-	424.024	-	424.024
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos ajustado por CER 1,40% - Vto 25.03.23 – (TX23P)	5492	10	1	10	-	10	-	10
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - Vto. 28.02.22 – (X28F2)	5500	1.264.279	1	1.264.279	-	1.264.279	-	1.264.279
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - Vto. 31.08.21 – (S31G1)	5918	201.121	1	201.121	-	201.121	-	201.121
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - Vto. 30.09.21 – (S30S1)	5929	358.314	1	358.314	-	358.314	-	358.314
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - Vto. 31.03.22 – (X31M2)	5931	304.079	1	304.079	-	304.079	-	304.079
Letra Del Tesoro Nacional En Pesos A Tasa Variable Más Margen - Vto. 29.10.21 – (SO291)	5933	480.496	2	480.496	-	480.496	-	480.496
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - Vto. 18.04.22 – (X18A2)	5934	22.409	2	22.409	-	22.409	-	22.409
Bono del Tesoro Nacional Vinculado al Dólar Vto. 29.04.22- (T2V2D)	5937	207.524	1	207.524	-	207.524	-	207.524

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto de 2021

KPMG

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


Martín Mendivelzúa

Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut
Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

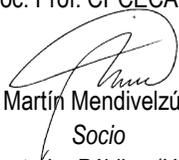
DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de junio de 2021	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras BCRA		45.725.022		45.725.022	-			
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 01.07.21 – Y01L1	80004	2.700.000	1	2.700.000	-	2.700.000	-	2.700.000
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 06.07.21 – Y06L1	80005	2.447.938	2	2.447.938	-	2.447.938	-	2.447.938
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 08.07.21 – Y08L1	80006	3.176.860	2	3.176.860	-	3.176.860	-	3.176.860
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 13.07.21 – Y13L1	80007	2.606.085	2	2.606.085	-	2.606.085	-	2.606.085
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 15.07.21 – Y15L1	80008	3.252.618	2	3.252.618	-	3.252.618	-	3.252.618
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 20.07.21 – Y20L1	80009	3.236.023	2	3.236.023	-	3.236.023	-	3.236.023
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 22.07.21 – Y22L1	80011	13.700.623	2	13.700.623	-	13.700.623	-	13.700.623
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 27.07.21 – Y27L1	80012	14.604.875	2	14.604.875	-	14.604.875	-	14.604.875

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de agosto de 2021

KPMG

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


Martín Mendivelzúa

Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut
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 junio 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 junio de 2021	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		8.739.692		8.739.692	6.143.584			
Del País		8.739.692		8.739.692	6.143.584			
Títulos públicos								
Bonos del Tesoro Nacional en pesos a tasa fija 22%- Vto. 21.05.2022 (TY22P)	5496	8.739.692	2	8.739.692	6.143.584	8.739.692	-	8.739.692
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados del País		349.956		349.956	438.580	-	-	-
Compensadora Electrónica S.A. (COELSA)		32	3	32	40	-	-	-
Interbanking S.A.		3.294	3	3.294	4.128	-	-	-
Prisma Medios de Pagos S.A.		346.630	3	346.630	434.412	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto de 2021

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


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

Federico Juan Maria Elewaut
 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 junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	31 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.682.963	5.911.552
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.505.076	1.809.365
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>61.788.419</u>	<u>59.296.424</u>
	68.976.458	67.017.341
Con seguimiento especial		
En observación		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	719	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>390</u>	<u>37.503</u>
	1.109	37.503
Con problemas		
Con garantías y contragarantías "B"	329	1.001
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>158</u>	<u>652</u>
	487	1.653
Con alto riesgo de insolvencia		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	203.033	291.476
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>192.506</u>	<u>206.419</u>
	395.539	497.895
TOTAL	<u>69.373.593</u>	<u>67.554.392</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

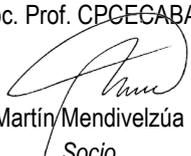
Concepto	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
En situación normal		
Sin garantías ni contragarantías preferidas (1)	880	1.103
TOTAL	880	1.103
TOTAL GENERAL	69.374.473	67.555.495

(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 27 de agosto 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

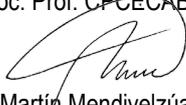
CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Número de clientes	Financiaciones			
	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	31.124.620	44,86%	30.670.996	45,40%
50 siguientes mayores clientes	29.037.029	41,86%	30.536.486	45,20%
100 siguientes mayores clientes	8.243.101	11,88%	5.578.307	8,26%
Resto de clientes	969.723	1,40%	769.706	1,14%
TOTAL	69.374.473	100,00%	67.555.495	100,00%

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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

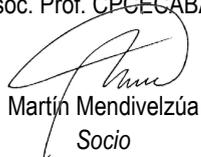
APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 30 de junio de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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	-	365.860	114.782	202.899	1.725.072	414.099	116.892	2.939.604
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.368.333	23.288.727	9.845.859	12.224.261	14.875.323	3.097.082	4.485.083	69.184.668
Total	1.368.333	23.654.587	9.960.641	12.427.160	16.600.395	3.511.181	4.601.975	72.124.272

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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

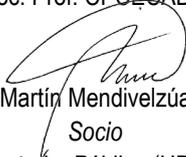
CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Número de clientes	Depósitos			
	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	66.422.954	31,11%	76.035.780	27,79%
50 siguientes mayores clientes	63.615.284	29,79%	87.817.705	32,09%
100 siguientes mayores clientes	40.639.798	19,03%	55.661.622	20,34%
Resto de clientes	42.843.322	20,07%	54.131.792	19,78%
TOTAL	213.521.358	100,00%	273.646.899	100,00%

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio 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	212.694.947	1.019.633	-	-	213.714.580
Sector financiero	180.727	-	-	-	180.727
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	212.514.220	1.019.633	-	-	213.533.853
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	95.332	-	-	-	95.332
Instrumentos derivados	173	-	-	-	173
Operaciones de pase	43.752	-	-	-	43.752
Otros pasivos financieros	18.637.336	-	-	-	18.637.336
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	880.118	-	-	-	880.118
Total	232.351.658	1.019.633	-	-	233.371.291

Firmado a efectos de su identificaci3n con
nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 seis meses al 30 de junio 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 junio de 2021	Saldos al 31 de diciembre de 2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Otros (1) (2)	1.087.664	623.785	(75.764)	(154.193)	(219.785)	1.261.707	1.087.664
Compromisos eventuales (3)	22.452	18.438	(27.672)	-	(4.537)	8.681	22.452
Total	1.110.116	642.223	(103.436)	(154.193)	(224.322)	1.270.388	1.110.116

(1) Los aumentos en "Otros" incluye el cargo la diferencia de cambio por 57.064.

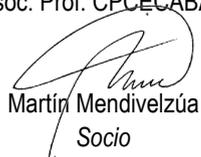
(2) Las desafectaciones en "Otros" incluyen el cargo por 75.463 correspondiente a reclasificación entre pasivos (Nota 31).

(3) Anexo R

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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

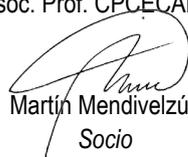
SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	Casa matriz y sucursales	Sucursales en el exterior	Total al 30 de junio de 2021	30 de junio de 2021				Total al 31 de diciembre de 2020
				Dólar	Euro	Real	Otras	
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	44.606.053	-	44.606.053	43.962.487	548.855	-	94.711	58.654.084
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	207.524	-	207.524	207.524	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	112.185
Otros activos financieros	966.448	-	966.448	885.437	80.733	-	278	2.337.887
Préstamos y otras financiaciones Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	384.363	-	384.363	384.363	-	-	-	4.104.168
Activos financieros entregados en garantía	700.107	-	700.107	700.107	-	-	-	3.710.339
Total activo	46.864.495	-	46.864.495	46.139.918	629.588	-	94.989	68.918.663
Pasivo								
Depósitos Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(41.822.799)	-	(41.822.799)	(41.822.799)	-	-	-	(49.085.259)
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	(9.196.239)	-	(9.196.239)	(8.289.760)	(830.717)	-	(75.762)	(15.322.682)
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(752.616)	-	(752.616)	(744.183)	-	-	(8.433)	(1.790)
Otros pasivos no financieros	(1.759.525)	-	(1.759.525)	(1.759.525)	-	-	-	(2.712.115)
Total Pasivo	(53.531.179)	-	(53.531.179)	(52.616.267)	(830.717)	-	(84.195)	(67.121.846)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 junio 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	141 días	5.544.226
Operaciones a término derivadas de pases	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	7 días	71.799.463
Futuros	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	5 meses	3 meses	148 días	8.299.122

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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 seis meses finalizado el 30 de junio 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 junio de 2021
			IF con increm.signif. del riesgo crediticio (1)	IF con deterioro crediticio (1)		
Otros activos financieros	93.786	-	(63.670)	-	(18.952)	11.164
Préstamos y otras financiaciones	2.952.784	1.984	(1.374.862)	382.779	(596.698)	1.365.987
Otras entidades financieras	9.906	(7.785)	-	-	(2.002)	119
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.942.878	9.769	(1.374.862)	382.779	(594.696)	1.365.868
Adelantos	449.292	(8.686)	(248.969)	-	(90.790)	100.847
Hipotecarios	275.875	21.493	(4.518)	(18.021)	(55.746)	219.083
Prendarios	4.104	1.597	(2.575)	-	(829)	2.297
Tarjetas de crédito	1.258	186	(680)	319	(255)	828
Arrendamientos financieros	38.845	4	(18.022)	-	(7.849)	12.978
Otros	2.173.504	(4.825)	(1.100.098)	400.481	(439.227)	1.029.835
Compromisos Eventuales	22.452	(5.278)	(3.956)	-	(4.537)	8.681
Total	3.069.022	(3.294)	(1.442.488)	382.779	(620.187)	1.385.832

(1) Netos de diferencias de cambio por miles de \$ 19.242 (Nota 35)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de agosto 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



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

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

INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODO INTERMEDIO CONDENSADOS

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos revisado los estados financieros de período intermedio condensados de Citibank N.A., Sucursal establecida en la República Argentina (la “Entidad”) que se adjuntan, los que comprenden el estado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2021, los estados condensados de resultados, de otros resultados integrales por los periodos de seis 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 seis meses finalizado el 30 de junio 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 \$ 2.347.751 y miles de \$ 1.489.355 al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido, ambas en moneda homogénea al 30 de junio 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 de patrimonio 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”, considerando la situación descrita en Nota 1.3 a los mencionados estados financieros de período intermedio condensados, no obstante, surgen de registros contables;
- b. al 30 de junio de 2021, según surge de la Nota 45 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos, y



- d. al 30 de junio 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 \$ 130.303.935, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 27 de agosto de 2021

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

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

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