



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

Estados financieros por el ejercicio finalizado  
el 31 de diciembre de 2022 presentados en  
forma comparativa

## Índice

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA .....	4
ESTADO DE RESULTADOS .....	6
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES .....	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	10
NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL, EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES .....	12
NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	12
NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN .....	13
NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES .....	15
NOTA 5 – CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS .....	16
NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES .....	29
NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS .....	30
NOTA 8 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS .....	30
NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS .....	31
NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE .....	31
NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS .....	32
NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES .....	32
NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA .....	34
NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA .....	34
NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS .....	35
NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO .....	39
NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO .....	39
NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS .....	40
NOTA 19 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA .....	40
NOTA 20 – DEPÓSITOS .....	41
NOTA 21 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS .....	41
NOTA 22 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS .....	42
NOTA 23 – PROVISIONES .....	42
NOTA 24 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....	48
NOTA 25 – CAPITAL SOCIAL .....	49
NOTA 26 – INGRESOS Y EGRESOS POR INTERESES .....	49
NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES .....	50
NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES .....	50
NOTA 29 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS .....	50
NOTA 30 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA .....	51
NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS .....	51
NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL .....	51
NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	52
NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS .....	52
NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO .....	53
NOTA 36 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS .....	67
NOTA 37 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS .....	92
NOTA 38 – PARTES RELACIONADAS .....	93
NOTA 39 – ARRENDAMIENTOS .....	96
NOTA 40 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES .....	97
NOTA 41 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS .....	98
NOTA 42 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA .....	100
NOTA 43 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS .....	100
NOTA 44 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS .....	101
NOTA 45 – RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPÚBLICA ARGENTINA .....	102
NOTA 46 – GRUPO ECONÓMICO .....	102
NOTA 47 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MÍNIMO .....	102

NOTA 48 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD .....	103
NOTA 49 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA .....	104
NOTA 50 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSIÓN PRODUCTIVA.....	105
NOTA 51 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE .....	105
ANEXO A.....	106
ANEXO B.....	109
ANEXO C.....	111
ANEXO D.....	112
ANEXO F.....	113
ANEXO H.....	115
ANEXO I.....	116
ANEXO J.....	117
ANEXO K.....	118
ANEXO L.....	119
ANEXO N.....	120
ANEXO O.....	122
ANEXO P.....	123
ANEXO Q.....	127
ANEXO R.....	129



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

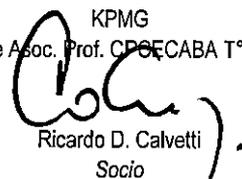
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

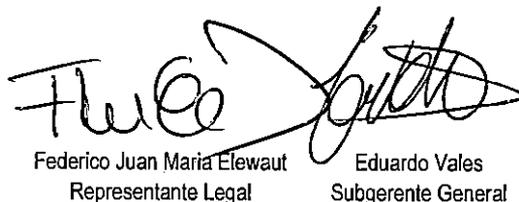
Conceptos	Notas	Anexos	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>ACTIVO</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	7		304.695.231	363.944.982
Efectivo			8.546.905	11.305.999
Entidades financieras y corresponsales			293.951.292	349.045.041
Banco Central de la República Argentina (BCRA)	44.1		286.140.765	333.640.467
Otras del país y del exterior			7.810.527	15.404.574
Otros			2.197.034	3.593.942
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	A	18.248.950	101.788.355
Instrumentos derivados	9		100.796	1.007.034
Operaciones de pase	10		262.549.491	201.722.040
Otros activos financieros	11		14.628.897	8.563.756
Préstamos y otras financiaciones	12		92.099.956	127.660.224
Otras entidades financieras			3.241.163	7.390.751
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			88.858.793	120.269.473
Otros títulos de deuda	13	A	21.088.193	22.293.747
Activos financieros entregados en garantía	14		47.904.298	50.994.840
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16	A	3.326	6.479
Propiedad y equipo	17	F	8.614.931	8.227.574
Activos por impuesto a las ganancias diferido	15 e)		6.262.911	13.444.012
Otros activos no financieros	18		245.971	358.248
Activos no corrientes mantenidos para la venta	19		-	675.212
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b><u>776.442.951</u></b>	<b><u>900.686.503</u></b>

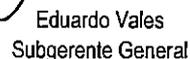
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio

Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Juan Maria Elewaut  
 Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA** al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021  
(en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas	Anexos	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>PASIVO</b>				
Depósitos		H	408.510.006	534.536.378
Sector financiero			267.243	276.320
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	20		408.242.763	534.260.058
Instrumentos derivados	9		11.191	40.745
Otros pasivos financieros	21		30.765.422	35.786.798
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	22		2.894.906	1.555.994
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	15 d)		5.104.776	3.341.334
Provisiones	23	J	1.387.342	2.894.429
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	15 e)		9.650.823	9.186.051
Otros pasivos no financieros	24		28.679.871	35.427.949
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>487.004.337</b>	<b>622.769.678</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital social	25	K	1.043.512	1.043.512
Ajustes al capital			65.886.350	65.886.350
Ganancias reservadas			80.272.717	72.632.228
Resultados no asignados			122.478.673	93.619.621
Otros resultados integrales			(300.335)	16.913
Resultado del ejercicio			20.057.697	44.718.201
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>289.438.614</b>	<b>277.916.825</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti

Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ESTADO DE RESULTADOS** por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021  
(en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas y Anexos	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos por intereses	26	214.780.816	149.767.184
Egresos por intereses	26	<u>(21.607.726)</u>	<u>(20.118.934)</u>
<b>Resultado neto por intereses</b>		<b><u>193.173.090</u></b>	<b><u>129.648.250</u></b>
Ingresos por comisiones	27	3.695.408	2.512.158
Egresos por comisiones	28	<u>(195.666)</u>	<u>(104.292)</u>
<b>Resultado neto por comisiones</b>		<b><u>3.499.742</u></b>	<b><u>2.407.866</u></b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	33.781.737	45.076.082
Diferencia de cotización y moneda extranjera	30	24.510.680	27.689.866
Otros ingresos operativos	31	15.777.454	13.853.377
Cargo por incobrabilidad		<u>(3.669.459)</u>	<u>(687.809)</u>
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b><u>267.073.244</u></b>	<b><u>217.987.632</u></b>
Beneficios al personal	32	(19.780.068)	(17.697.175)
Gastos de administración	33	(11.581.097)	(10.187.149)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	F	(765.951)	(785.643)
Otros gastos operativos	34	<u>(22.867.576)</u>	<u>(20.955.572)</u>
<b>Resultado operativo</b>		<b><u>212.078.552</u></b>	<b><u>168.362.093</u></b>
<b>Resultado por la posición monetaria neta</b>		<b><u>(172.354.704)</u></b>	<b><u>(95.701.663)</u></b>
<b>Resultado antes del impuesto a las ganancias</b>		<b><u>39.723.848</u></b>	<b><u>72.660.430</u></b>
Impuesto a las ganancias	15 c)	<u>(19.666.151)</u>	<u>(27.942.229)</u>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b><u>20.057.697</u></b>	<b><u>44.718.201</u></b>

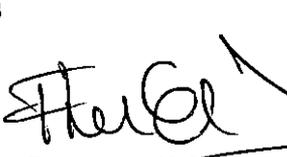
Las notas y los anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan-Maria Elewaut  
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** por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

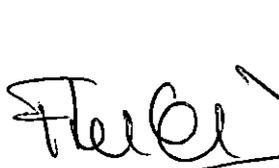
Conceptos	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Resultado neto del ejercicio	<b>20.057.697</b>	<b>44.718.201</b>
Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del ejercicio:		
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(317.248)	58.932
Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(487.440)	91.457
Impuesto a las ganancias	170.192	(32.525)
Total ORI que se reclasificará al resultado del ejercicio	<b>(317.248)</b>	<b>58.932</b>
Total Otro resultado integral del ejercicio	<b>(317.248)</b>	<b>58.932</b>
Total Resultado integral del ejercicio	<b>19.740.449</b>	<b>44.777.133</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio  
 Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Juan María Elewaut  
 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** por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Movimientos	Nota	Capital social		Otros resultados integrales	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Asignado Anexo K	Ajustes al capital	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	65.886.350	16.913	66.491.322	6.140.906	138.337.822	277.916.825
Tota Resultado integral del ejercicio		-	-	(317.248)	-	-	20.057.697	19.740.449
- Resultado neto del ejercicio		-	-	-	-	-	20.057.697	20.057.697
- Otro Resultado Integral del ejercicio		-	-	(317.248)	-	-	-	(317.248)
Distribución de Resultados no asignados	41	-	-	-	7.640.489	-	(15.859.149)	(8.218.660)
Reserva Legal		-	-	-	7.640.489	-	(7.640.489)	-
Dividendos en efectivo		-	-	-	-	-	(8.218.660)	(8.218.660)
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>		<b>1.043.512</b>	<b>65.886.350</b>	<b>(300.335)</b>	<b>74.131.811</b>	<b>6.140.906</b>	<b>142.536.370</b>	<b>289.438.614</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

Ricardo D. Calvet  
 Socio  
 Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan Maria Elewaut  
 Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

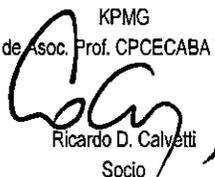
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO** por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Movimientos	Nota	Capital social		Otros resultados integrales	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Asignado Anexo K	Ajustes al capital	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	65.886.350	(6.557.743)	60.464.826	6.140.906	106.161.841	233.139.692
Ajustes y reexpresiones retroactivas	5.1	-	-	6.515.724	-	-	(6.515.724)	-
<b>Saldo al inicio del ejercicio ajustado</b>		<b>1.043.512</b>	<b>65.886.350</b>	<b>(42.019)</b>	<b>60.464.826</b>	<b>6.140.906</b>	<b>99.646.117</b>	<b>233.139.692</b>
Tota Resultado integral del ejercicio		-	-	58.932	-	-	44.718.201	44.777.133
- Resultado neto del ejercicio		-	-	-	-	-	44.718.201	44.718.201
- Otro Resultado Integral del ejercicio		-	-	58.932	-	-	-	58.932
Distribución de Resultados no asignados		-	-	-	6.026.496	-	(6.026.496)	-
Reserva Legal	41	-	-	-	6.026.496	-	(6.026.496)	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>		<b>1.043.512</b>	<b>65.886.350</b>	<b>16.913</b>	<b>66.491.322</b>	<b>6.140.906</b>	<b>138.337.822</b>	<b>277.916.825</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio

Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan Maria Elewaüt  
 Representante Legal



Eduardo Vales  
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



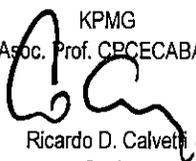
**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO** por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021  
(en miles de pesos - en moneda constante)

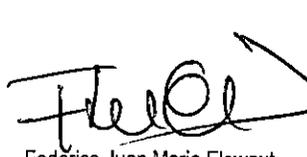
Conceptos	Notas y Anexos	31 de diciembre de 2022	30 de diciembre de 2021
<b>Flujos de efectivo de las actividades operativas</b>			
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		39.723.848	72.660.430
Ajuste por el resultado monetario del ejercicio		172.354.704	95.701.663
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		<b>(54.761.382)</b>	<b>(66.205.599)</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	(33.781.737)	(45.076.082)
Depreciaciones	F	765.951	785.643
Cargo por incobrabilidad		3.669.459	687.809
Resultado por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados		3.153	1.022.476
Intereses por préstamos y otras financiaciones		(3.179.523)	(544.819)
Intereses por depósitos		1.009.594	1.130.165
Intereses por otros activos y pasivos financieros		20.717	3.288
Diferencia de cotización y de moneda extranjera		(24.216.410)	(26.690.415)
Desafectación reserva incobrables	31	621.647	945.813
Cargo por otras provisiones	34	325.767	1.530.523
Disminuciones netas proveniente de activos operativos:		<b>(235.807.140)</b>	<b>(114.469.831)</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		68.280.593	(101.077.835)
Instrumentos derivados		729.670	402.756
Operaciones de pase		(194.298.834)	49.707.327
Préstamos y otras financiaciones		<b>(54.721.627)</b>	<b>(47.802.271)</b>
Otras entidades financieras		198.124	(6.234.642)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(54.919.751)	(41.567.629)
Otros títulos de deuda		(13.527.076)	(15.075.622)
Activos financieros entregados en garantía		(23.260.389)	4.554.627
Otros activos		(19.009.477)	(5.178.813)
Aumentos netos proveniente de pasivos operativos:		<b>214.349.601</b>	<b>145.754.908</b>
Depósitos		180.339.241	110.805.381
Sector financiero		342.502	(907.304)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		179.996.739	111.712.685
Instrumentos derivados		10.956	57.922
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		464.236	96.037
Operaciones de pase		-	2.806
Otros pasivos		33.505.168	34.792.762
Pagos por Impuesto a las ganancias		(6.136.539)	(26.864.205)
<b>Total de flujos de efectivo generados por las actividades operativas</b>		<b>129.693.092</b>	<b>106.577.366</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

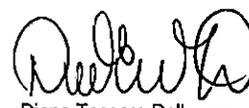
KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

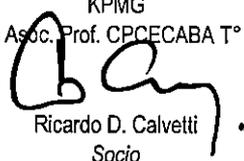
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021  
(en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas y Anexos	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
<b>Pagos:</b>			
Compra de propiedad y equipo	F	(1.853.120) (1.853.120)	(1.208.707) (1.208.707)
<b>Cobros:</b>			
Venta de propiedad y equipo	F	1.001.094 699.812	1.181.794 522.439
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	31	301.282	659.355
<b>Total de flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión</b>		<b>(852.026)</b>	<b>(26.913)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
<b>Pagos:</b>			
Dividendos		(6.600.000) (6.600.000)	- -
<b>Cobros:</b>			
Banco Central de la República Argentina		2.139.198 -	2.213.666 19
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		2.139.198	2.213.647
<b>Total de flujos de efectivo (aplicados a) / generados por las actividades de financiación</b>		<b>(4.460.802)</b>	<b>2.213.666</b>
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo		20.142.963	20.591.109
Efecto del Resultado Monetario de efectivo		(203.772.978)	(117.056.471)
Total de la variación de los flujos de efectivo		(59.249.751)	12.298.757
<b>(Disminución neta) / Aumento neto del efectivo</b>		<b>(59.249.751)</b>	<b>12.298.757</b>
Efectivo al inicio del ejercicio reexpresados	7	363.944.982	351.646.225
Efectivo al cierre del ejercicio	7	<b>304.695.231</b>	<b>363.944.982</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

  
Federico Juan Maria Etewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL, EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES**

**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**

El Banco opera en un contexto económico complejo cuyas principales variables han presentado una importante volatilidad, tanto a nivel local como internacional.

En este contexto, el 21 de diciembre de 2019, el Senado de la Nación Argentina convirtió en ley la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la "Ley de Emergencia Económica") en virtud de la cual se declara la emergencia pública en materia económica, financiera, administrativa, previsional, energética, sanitaria y social hasta el 31 de diciembre de 2020. Con fecha 27/12/2020, el Poder Ejecutivo Nacional publica el Decreto N° 1042/2020 en el cual proroga el vencimiento hasta el 31 de diciembre de 2021 y posteriormente al 31 de diciembre de 2023 según el Decreto N° 863/2022 del 30 de diciembre de 2022.

EL BCRA dispuso asimismo distintas medidas que establecieron restricciones en materia de acceso al mercado cambiario.

Adicionalmente, diversas normativas fueron emitidas con el objeto de facilitar el acceso al crédito a MiPyMES, y fijaron a su vez tasas máximas para financiaciones con tarjetas de crédito y tasas mínimas para depósitos a plazo.

En relación con los activos financieros se han establecido medidas de postergación de vencimientos y/o reestructuración de títulos públicos. La Entidad no participó en dichos procesos

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 Dirección del Banco monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio para definir su curso de acción e identificar potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera.

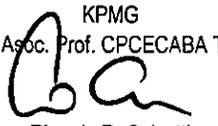
**NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los presentes estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2022 y por el ejercicio 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"):

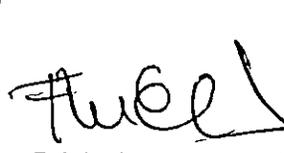
- a) Deterioro de valor de activos financieros: De acuerdo con la Comunicación "A" 6847 del BCRA del 27 de diciembre de 2019, la Entidad ha aplicado el modelo de pérdidas esperadas previsto por la sección 5.5. de la NIIF 9 excluyendo de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero. 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 \$ 7.148.055 y miles de \$ 7.376.370 al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido (ambas cifras expresadas en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2022).

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
PCECABA 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

- b) Medición de la inversión permanente 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 "Activos no corrientes mantenidos para la venta" 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 que afecta la valuación de dicha inversión al 31 de diciembre de 2021 y constituye un apartamiento en la aplicación de NIIF. Tal como se describe en la Nota 19 a los presentes estados financieros esta inversión remanente fue vendida por la entidad el 18 de marzo de 2022. El resultado reconocido al 31 de diciembre de 2022 en relación con esta transacción se ve impactado por el apartamiento señalado precedentemente.
- c) Reconocimiento de activos contingentes: de acuerdo con lo señalado por el BCRA en su Memorandum de Inspección N°11 de fecha 6 de mayo de 2014, la activación de cualquier concepto relacionado con las operaciones de forward de moneda extranjera oportunamente concertadas con bancos del sistema que fueran liquidadas a razón de \$1,40 por USD, como consecuencia de la pesificación establecida en el año 2002 y por las cuales surgieron reclamos judiciales y arbitrales, sólo deberá efectivizarse una vez las respectivas sentencias judiciales sean ejecutadas.

Las excepciones indicadas representan apartamientos significativos en la aplicación de las NIIF que deben ser consideradas en el análisis de los presentes estados financieros.

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.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Representante legal de la Sucursal con fecha 13 de marzo de 2023.

**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.

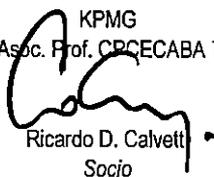
Unidad de medida

La NIC 29 requiere la presentación de estados financieros expresados en términos de la unidad de medida del cierre del ejercicio 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.

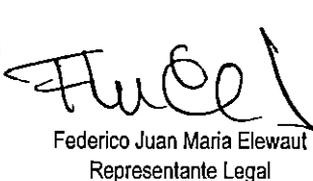
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

Unidad de medida (cont.)

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).

El IPC se incrementó 94,8% en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 50,9% en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Bajo NIC 29 los activos y pasivos que no están expresados en términos de la unidad de medida del cierre del ejercicio 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 ejercicio (31 de diciembre de 2022). 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:

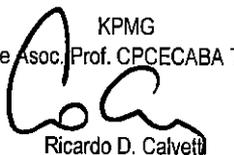
- Se reexpresó el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021;
- Se reexpresó el estado de resultados, de otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

Unidad de medida (cont.)

- 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 ejercicios subsecuentes, todos los componentes del patrimonio fueron reexpresados aplicando el índice de precios desde el inicio del ejercicio, o desde la fecha de contribución si fuera posterior.

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

- Todos los ítems del Estado de resultados, del estado de otros resultados integrales, y del estado de flujos de efectivo fueron reexpresados en términos de la unidad de medida corriente al 31 de diciembre de 2022.
- 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 ejercicio.

NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

La preparación de estos estados financieros requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y los supuestos asociados se basan en las expectativas y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias, cuyos resultados constituyen la base de los juicios sobre el valor de los activos y pasivos que no surgen fácilmente de otras fuentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. El efecto de las revisiones de las estimaciones contables se reconoce prospectivamente.

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 5.5.b) – Clasificación de activos financieros
- Nota 5.5.c) – Clasificación de pasivos financieros
- Nota 5.5.g) – Deterioro de activos financieros
- Nota 5.10 – Deterioro de activos no financieros
- Nota 5.16.a) – Determinación si un contrato contiene un arrendamiento

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES (cont.)**

**4.1 Premisas y estimaciones sobre incertidumbres**

La información sobre premisas y estimaciones sobre incertidumbres que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material de los presentes estados financieros se incluye en las siguientes notas:

- Nota 4.2 – Instrumentos financieros, en relación con la determinación de los valores razonables de activos financieros Nivel 2 y 3.
- Nota 5.11 – Provisiones, reconocimiento y medición de contingencias en cuanto a la probabilidad de ocurrencia y magnitud de la estimación.
- Nota 15 – Impuesto a las ganancias, en relación con la disponibilidad de futuras ganancias gravables contra las cuales pueden ser usados los activos por impuesto diferido.

**4.2 Mediciones a valor razonable**

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o que se pagaría por transferir una deuda en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición.

Cuando está disponible, el Banco mide el valor razonable de un instrumento financiero usando la cotización que surge de un mercado activo. Se considera que un mercado es activo si existen transacciones con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información sobre precios en forma continuada.

Si no se cuenta con un precio de cotización en un mercado activo, entonces el Banco utiliza técnicas de valuación que maximiza el uso de datos de mercado relevantes y minimiza el uso de datos no observables. La elección de la técnica de valuación incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración a los efectos de fijar el precio de la transacción.

Los valores razonables se categorizan en diferentes niveles en la jerarquía de valor razonable en función de los datos de entrada usados en las técnicas de medición, como sigue:

- Nivel 1: cotizaciones en mercados activos (sin ajustar) para instrumentos idénticos.
- Nivel 2: modelos de valuación que utilizan datos observables de mercado como datos de entrada significativos.
- Nivel 3: modelos de valuación que utilizan datos no observables de mercado como datos de entrada significativos.

**NOTA 5 – CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**5.1 Cambios en políticas contables**

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

Ricardo D. Calvetin  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.1 Cambios en políticas contables (cont.)

En cumplimiento de lo establecido por la Comunicación "A" 7211 del BCRA, en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021 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 \$ 6.515.724 al 31 de diciembre de 2020, y se presenta como "Ajustes y reexpresiones retroactivas" en los saldos al inicio en el Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2021.

5.2. Empresa en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad que la Entidad continúe operando normalmente como empresa en marcha.

5.3 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos al tipo de cambio de referencia publicado por el BCRA a la fecha de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio publicado por el BCRA vigente al cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos no monetarios que son medidos a valor razonable en una moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional al tipo de cambio de referencia vigente de la fecha en la cual se determinó el valor razonable. Los ítems no monetarios que se miden sobre bases de costo histórico en moneda extranjera se convierten usando el tipo de cambio de referencia vigente a la fecha de la transacción.

Las diferencias de cambio se presentan en el Estado de resultados en la línea "Diferencia de colización de moneda extranjera".

5.4 Efectivo y depósitos en bancos

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, y los saldos sin restricciones que se mantienen con BCRA y las cuentas a la vista mantenidas en entidades financieras locales y del exterior.

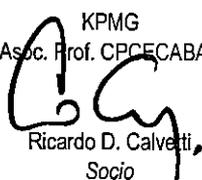
5.5 Activos y pasivos financieros

a) Reconocimiento

El Banco reconoce inicialmente los préstamos, los depósitos y los pasivos en la fecha en que se originaron. Todos los demás instrumentos financieros (incluidas las compras y ventas ordinarias de activos financieros) se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que el Banco se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti,  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**5.5 Activos y pasivos financieros (cont.)**

**a) Reconocimiento (cont.)**

El Banco reconoce las compras de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) como una financiación otorgada en la línea "Operaciones de pase" en el Estado de situación financiera. La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual se devenga durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo.

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable. Para instrumentos que no se miden a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen a su valor razonable más (en el caso de activos) o menos (en el caso de pasivos) los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo o a la emisión del pasivo.

El precio de transacción usualmente es la mejor evidencia de su valor razonable en el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el Banco determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere de la contraprestación recibida o abonada, cuando el valor razonable es de jerarquías 1 o 2, el instrumento financiero se mide inicialmente a su valor razonable y la diferencia se reconoce en resultados. Si el valor razonable en el reconocimiento inicial es de Jerarquía 3, la diferencia entre el valor razonable y la contraprestación se difiere en el plazo del instrumento.

**b) Clasificación de activos financieros**

A la fecha del reconocimiento inicial los activos financieros se clasifican y miden a costo amortizado, valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI) o valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero se mide a costo amortizado si cumple con las siguientes condiciones:

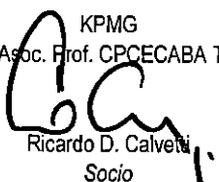
- el activo es mantenido bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener el activo para cobrar los flujos de fondos contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de fondos que cumplen con el criterio de "solo pagos de capital e intereses".

Un instrumento de deuda se mide a valor razonable con cambios en ORI si cumple con las siguientes condiciones;

- el activo se mantiene en un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales y vender el activo financiero; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de fondos que cumplen con el criterio de "solo pagos de capital e intereses".

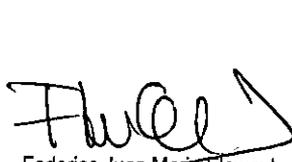
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti  
Socio

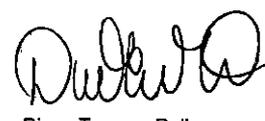
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**5.5 Activos y pasivos financieros (cont.)**

**b) Clasificación de activos financieros (cont.)**

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para comercializar, el Banco puede elegir para cada instrumento en forma individual, presentar los cambios en el valor razonable en el ORI.

El resto de los activos financieros se clasificaban como medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esta categoría incluye a los instrumentos financieros derivados.

El Banco evalúa el objetivo del modelo de negocios bajo el cual mantiene un activo mantenido a nivel de portafolio. La información considerada incluye:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y la forma en la cual tales políticas se implementan. En particular, si la Dirección se enfoca en la ganancia que se origina en los intereses contractuales;
- cómo se mide e informa a la Dirección, el resultado del portafolio;
- los riesgos que afectan el resultado del modelo de negocios y cómo dichos riesgos son administrados;
- cómo se compensa a los administradores del portafolio (en función del valor razonable de los activos administrados o en función de los flujos de fondos cobrados); y
- la frecuencia volumen y oportunidad de la venta en periodos anteriores, los motivos de dichas ventas y las expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera en forma separada, sino como parte de la evaluación general sobre cómo el Banco establece objetivos para la administración de los activos financieros.

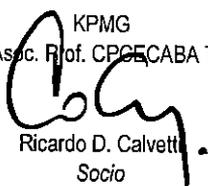
Los activos financieros mantenidos para comercializar o que son administrados en un portafolio cuyo rendimiento se mide en función de su valor razonable, se miden a su valor razonable con cambios en resultados.

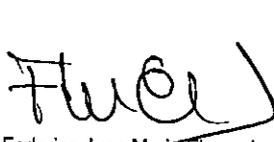
En la evaluación de si los flujos de fondos contractuales cumplen con el criterio de "solo pago de capital e intereses", el Banco define como "capital" el valor razonable del activo financiero a la fecha de su reconocimiento inicial y como "interés" a la contraprestación por el valor tiempo del dinero y los riesgos crediticios asociados con el capital pendiente de cobro y otros riesgos básicos de un préstamo. La evaluación considera si el activo financiero contiene condiciones contractuales que pueden cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de fondos contractuales de manera que no cumpla con el criterio mencionado.

Los activos financieros no se reclasifican con posterioridad a su reconocimiento inicial, a excepción de un cambio en los modelos de negocios del Banco.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**5.5 Activos y pasivos financieros (cont.)**

**c) Clasificación de pasivos financieros**

El Banco clasifica sus pasivos financieros, distintos de instrumentos financieros derivados, las garantías emitidas y los compromisos de préstamos como medidos a costo amortizado.

Los instrumentos financieros derivados se miden a su valor razonable con cambios en resultados.

Las garantías financieras son contratos que requieren que el Banco realice pagos especificados para reembolsar al tenedor por una pérdida en la que incurre debido a que un determinado deudor no cumple con sus obligaciones de pago en las condiciones contractuales de un instrumento de deuda.

La deuda que surge de las garantías financieras emitidas se reconoce inicialmente a su valor razonable. La deuda posteriormente se mide al mayor entre el monto amortizado y el valor presente de cualquier pago esperado para cancelar la deuda cuando se considere que dicho pago es probable.

**d) Baja de activos y pasivos financieros**

El Banco da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos a recibir los flujos de fondos del activo, o si fueron transferidos los derechos a recibir los flujos de fondos del activo en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, se ha transferido el control del mismo.

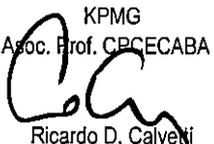
Cuando el Banco da de baja un activo financiero, la diferencia entre el saldo contable del activo y la contraprestación recibida y cualquier saldo reconocido en ORI se reconoce en resultados.

Eventualmente, el Banco realiza transacciones en las cuales se transfieren activos financieros, pero se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios del activo transferido. En esos casos, no se da de baja los activos financieros transferidos.

El Banco reconoce las ventas de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) como una financiación recibida en la línea "Operaciones de pase" en el Estado de situación financiera. La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual es devengado durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calveti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan Maria Elewaart  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**5.5 Activos y pasivos financieros (cont.)**

**d) Baja de activos y pasivos financieros (cont.)**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia se imputa en la línea "Otros ingresos financieros – Por baja o modificación sustancial de pasivos financieros" del Estado de resultados.

**e) Compensación de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se presenta en el Estado de situación financiera cuando, y solo cuando, el Banco tiene un derecho exigible legalmente para compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos en forma neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos se presentan en términos netos solo cuando están permitidos según las NIIF, o por ganancias y pérdidas que surgen de un grupo de transacciones similares.

**f) Medición a costo amortizado**

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es el monto de su reconocimiento inicial, menos los reembolsos de capital, más o menos la amortización, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento. En el caso de activos financieros, también incluye cualquier corrección por deterioro (incobrabilidad).

**g) Deterioro de activos financieros**

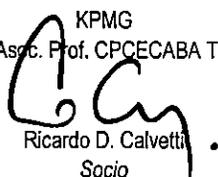
Mediante la Comunicación "A" 6778 y modificatorias, el BCRA estableció la adopción del modelo de pérdidas esperadas previsto en el punto 5.5. de NIIF 9 en la estimación de provisiones por riesgo de incobrabilidad excluyendo de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero (en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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elowaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**5.5 Activos y pasivos financieros (cont.)**

**g) Deterioro de activos financieros (cont.)**

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

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

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

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

*Medición de las pérdidas crediticias esperadas*

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

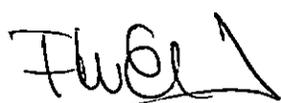
- activos financieros que no están deteriorados a la fecha de cierre: el valor presente de la diferencia entre los flujos de fondos adeudados al Banco determinado sobre bases contractuales y los flujos de fondos que el Banco espera recibir;
- activos financieros que están deteriorados a la fecha de cierre: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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

5.5 Activos y pasivos financieros (cont.)

g) Deterioro de activos financieros (cont.)

*Activos financieros reestructurados*

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

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

*Activos financieros deteriorados*

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

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

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

*Presentación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas*

La provisión para pérdidas crediticias esperadas se presenta como sigue:

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una reducción del saldo contable del activo en el estado de situación financiera.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

Ricardo D. Calvet  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.5 Activos y pasivos financieros (cont.)

g) Deterioro de activos financieros (cont.)

*Presentación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas (cont.)*

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

*Bajas*

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

5.6 Propiedad y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se miden a su costo, neto de la depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de compra contado y las erogaciones directamente atribuibles a la adquisición necesarios para llevar el activo a la ubicación y condición necesaria para operar de la manera prevista por la Dirección.

Cuando contractual o legalmente se requiere el retiro o desmantelamiento futuro de un ítem de propiedad y equipo, el costo del activo a la fecha su de reconocimiento inicial incluye el valor presente de la erogación futura estimada por su retiro o desmantelamiento.

El Banco ha hecho uso de la opción de la NIIF 1 que permite considerar como costo atribuido de la totalidad de sus inmuebles al valor razonable al 1° de enero de 2017. El valor razonable se determinó en base a la tasación realizada por un profesional independiente a dicha fecha, aplicando técnicas de valuación de Nivel 3. Para dicha tarea se utilizó un enfoque de mercado.

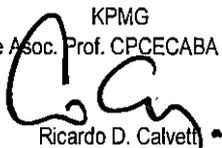
Las erogaciones posteriores se capitalizan únicamente si es probable que las mismas generen beneficios económicos futuros al Banco.

Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, aplicando tasas suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada de los bienes.

Los métodos de depreciación y las vidas útiles se revisan a cada fecha de cierre y se ajustan en forma prospectiva, en caso de ser necesario.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan Maria Elewaut

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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**5.7 Inversiones en instrumentos de patrimonio**

Son aquellos considerados de dicha manera por el emisor, esto quiere decir instrumentos que no contemplen una obligación contractual de pagar y que evidencian un interés residual sobre el activo del emisor luego de deducir todo su pasivo. Dichos instrumentos son valuados a valor razonable con cambios en resultados

**5.8 Otros activos no financieros**

**Obras de arte**

Las obras de arte y piezas de colección se miden a su costo.

**5.9 Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los activos no corrientes son clasificados como mantenidos para la venta si es altamente probable que vayan a ser recuperados principalmente a través de su venta, la cual se estima que ocurra dentro de los doce meses desde la fecha de clasificación como tal.

Estos activos, grupo de activos o grupo de activos y pasivos, generalmente se miden al menor entre su valor contable y su valor razonable menos el costo de la venta.

Cuando un ítem de propiedad y equipo se clasifica como "activo no corrientes mantenidos para la venta" la depreciación se detiene.

Cuando una inversión en una asociada o un negocio conjunto medido aplicando el método de la participación es clasificada como "activo no corrientes mantenidos para la venta" se detiene la aplicación del método de la participación.

**5.10 Deterioro de activos no financieros**

Como mínimo a cada fecha de cierre de ejercicio, el Banco evalúa si existen indicios de que un activo pueda estar deteriorado. Si existe tal indicio, se estima el valor recuperable del activo.

Para la prueba de deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan ingresos de fondos por su uso continuado que es independiente de los ingresos de fondos de otros activos o de otras unidades generadoras de efectivo (UGE).

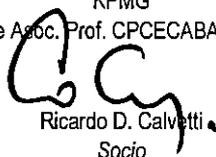
El "valor recuperable" de un activo o UGE es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El "valor de uso" está basado en los flujos de fondos estimados, descontados a su valor presente usando la tasa de interés antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo o UGE.

Si el saldo contable de un activo (o UGE) es mayor que su valor recuperable, el activo (o UGE), es considerado deteriorado y su saldo contable se reduce a su valor recuperable y la diferencia se reconoce en resultados.

El deterioro del valor llave de negocios no se reversa. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se reversa solo en la medida que el valor contable de los activos no exceda el que hubieran tenido de no haberse reconocido el deterioro.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**5.11 Provisiones**

El Banco reconoce una provisión si, como resultado de eventos pasados, existe una obligación legal o implícita por un monto que puede estimarse de manera confiable y es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.

Para evaluar las provisiones, se consideraron los riesgos e incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión del asesor legal externo e interno del Banco. Con base en el análisis realizado, el Banco reconoce una provisión por el monto que se considere como la mejor estimación del gasto potencial requerido para liquidar la obligación presente en cada fecha de cierre.

Las provisiones reconocidas por el Banco se revisan a cada fecha de cierre y se ajustan para reflejar la mejor estimación disponible.

**5.12 Beneficios al personal**

Los beneficios al personal a corto plazo se reconocen en resultados cuando el empleado presta el servicio relacionado. Se reconoce una provisión si el Banco tiene la obligación legal o implícita, como resultado de servicios pasados provistos por el empleado, de abonar un monto que puede ser estimado de manera confiable.

Por su parte, los beneficios por terminación se reconocen cuando hay una decisión irrevocable de finalización de la relación laboral.

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

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

El importe reconocido como gasto es ajustado de manera que en último término se base en los incentivos que cumplen las condiciones de servicio y de rendimiento durante el plazo del servicio a la fecha de irrevocabilidad.

**5.13 Capital social**

El capital asignado al Banco se mantiene por su valor nominal.

**5.14 Ingresos y egresos por intereses**

Los ingresos y egresos por intereses se reconocen en resultados usando el método de la tasa de interés efectiva.

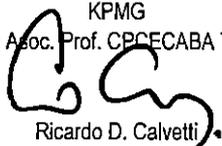
El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen los costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición de un activo financiero o la emisión de un pasivo financiero.

Los ingresos y egresos por intereses que se presentan en el Estado de resultados incluyen los intereses sobre:

- activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado; y
- activos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI.

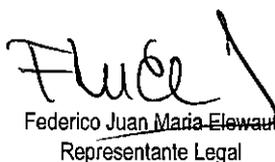
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti

Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**5.15 Ingresos y egresos por comisiones**

- Las comisiones, honorarios y similares que forman parte de la tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se incluyen en la medición de la tasa de interés efectiva (ver Nota 5.14).
- El resto de los ingresos por comisiones, que incluyen los honorarios por servicios, por administración de fondos comunes de inversión, comisiones de venta, honorarios por sindicación de préstamo, se reconocen cuando se presta el servicio relacionado.
- El resto de los egresos por comisiones, se reconocen en resultados cuando se recibe el servicio relacionado.

**5.16 Arrendamientos**

- El 13 de enero de 2016, el IASB emitió la NIIF 16 que, para los ejercicios anuales que comienzan a partir del 1° de enero de 2019, sustituye a la NIC 17 "Arrendamientos". Dicha norma fue adoptada por el BCRA por medio de la Comunicación "A" 6560. La nueva norma introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento. Las únicas excepciones son los contratos a corto plazo y aquellos cuyo subyacente sea de bajo valor. El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento.
- Con respecto a la contabilidad del arrendador, la NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos contables de la NIC 17. En consecuencia, el arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como operativos o financieros, y contabiliza cada uno de esos dos tipos de contratos de arrendamiento de manera diferente.
- El Banco ha optado por aplicar el método retrospectivo modificado que consiste en reconocer al momento de la transición (1° de enero de 2019) pasivos por arrendamiento por un importe equivalente al valor actual de los pagos futuros comprometidos pendientes y medir el Derecho de uso por un monto equivalente a dicho pasivo a esa fecha. Como resultado de este enfoque, la Entidad registra en el rubro "Propiedad y equipo" un activo por derecho de uso miles de \$ 670.901 y \$ 356.267 (Anexo F) y en el rubro "Otros pasivos financieros" un pasivo por arrendamiento de \$ 494.700 y \$ 346.260 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente (Nota 21), provenientes principalmente de arrendamientos de inmuebles de su red de sucursales.

**a) Contratos que contienen un arrendamiento**

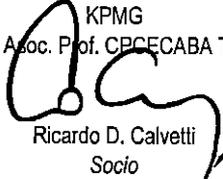
Al inicio del contrato, el Banco determina si contiene un arrendamiento, en cuyo caso, los pagos del arrendamiento se separan entre los relacionados con el arrendamiento y con los otros elementos, sobre la base de valores razonables relativos.

**b) Clasificación de un arrendamiento**

Cuando el arrendamiento transfiere sustancialmente los riesgos y beneficios de la propiedad del activo arrendado, se clasifica como arrendamiento financiero. De otra forma, el arrendamiento se clasifica como operativo.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elowaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**5.16 Arrendamientos (cont.)**

**c) Arrendamientos en los que el Banco es arrendatario**

El activo arrendado en un arrendamiento operativo no se reconoce contablemente. Los pagos realizados bajo un arrendamiento operativo se reconocen en resultados aplicando el método de la línea recta en el plazo del arrendamiento.

El activo arrendado en un arrendamiento financiero se reconoce contablemente con contrapartida en una deuda por el arrendamiento. El reconocimiento inicial del activo se realiza por el menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Posteriormente, el activo arrendado se contabiliza de acuerdo con la política contable del activo de que se trate.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento financiero se separan entre el interés y la reducción de la deuda por el arrendamiento. El interés se reconoce a lo largo del período del arrendamiento aplicando una tasa de interés constante. Los pagos por arrendamientos contingentes se reconocen en resultados cuando se incurrían.

**d) Arrendamientos en los que el Banco es arrendador**

El activo arrendado en un arrendamiento operativo se clasifica como "Otros activos no financieros" y se deprecia en su vida útil estimada. Los cobros recibidos bajo un arrendamiento operativo se reconocen en resultados aplicando el método de la línea recta en el plazo del arrendamiento.

El activo arrendado en un arrendamiento financiero se da de baja y se reconoce una cuenta por cobrar por el importe de la inversión neta en el arrendamiento en la línea "Préstamos y otras financiaciones".

Los cobros recibidos bajo un arrendamiento financiero se separan entre el interés y la reducción de la inversión neta del arrendamiento. El interés se reconoce a lo largo del período del arrendamiento aplicando una tasa de interés constante. Los arrendamientos contingentes no se consideran en la determinación de la inversión neta del arrendamiento.

**5.17 Impuesto a las ganancias corriente y diferido**

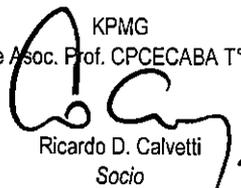
El cargo por el impuesto a las ganancias de cada ejercicio comprende el impuesto a las ganancias corriente y el diferido y se reconoce en resultados, excepto en la medida que se relacione con un concepto reconocido en ORI o directamente en el patrimonio.

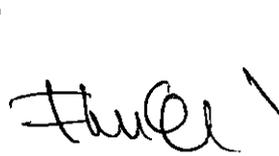
**a) Impuesto corriente**

El impuesto a las ganancias corriente comprende el impuesto a pagar, o los adelantos realizados sobre el impuesto gravable del ejercicio y cualquier ajuste a pagar o cobrar relacionado con años anteriores. El monto del impuesto a pagar (o recuperar) corriente es la mejor estimación del monto que se espera pagar (o recuperar) medido aplicando la tasa vigente a la fecha de cierre de acuerdo con lo indicado en Nota 15.a).

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**5.17 Impuesto a las ganancias corriente y diferido (cont.)**

**b) Impuesto-diferido**

El impuesto a las ganancias diferido reconoce el efecto fiscal de las diferencias temporarias entre los saldos contables de los activos y pasivos y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia gravable.

Se reconoce un pasivo por impuesto diferido por el efecto fiscal de todas las diferencias temporarias gravables.

Se reconoce un activo por impuesto diferido por el efecto fiscal de las diferencias temporarias deducibles y los quebrantos no prescriptos, en la medida en que resulte probable que se disponga de ganancias fiscales futuras contra cuales puedan ser utilizadas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden aplicando las alícuotas del impuesto que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el pasivo se cancele o el activo se realice, que surgen de leyes sustancialmente sancionadas a la fecha de cierre.

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

El IASB emitió las mejoras anuales a las NIIF 2018-2020 que clasifican cuestiones tratadas en NIIF1, NIIF9, NIIF16 y NIC41. Estas interpretaciones entraron en vigencia para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2022 y que no tuvieron impacto en los estados financieros del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Adicionalmente, el IASB estableció modificaciones en las siguientes normativas con vigencia para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2023:

- clarifica que la clasificación de deudas como corriente o no corriente debería basarse en derechos que existentes al cierre del ejercicio 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.

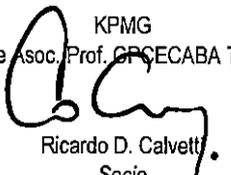
**NIC1 y NIIF N°2 "Juicios materiales"**

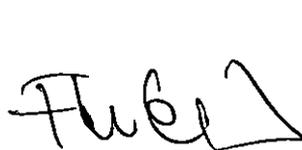
En relación con las relaciones vinculadas a políticas contables que incluye los siguientes requerimientos para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2023:

- requiere a las entidades revelen las políticas contables materiales en lugar de aquellas significativas;
- clarifica que las políticas contables relacionadas con transacciones no materiales, otros eventos o condiciones que no resulten materiales no requieren ser revisadas, y
- clarifica que no todas las políticas contables que se relaciona con transacciones materiales son por sí mismas materiales en relación con los estados financieros de la entidad.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

*NIC 8 "Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores"*

Se establecen modificaciones para precisar como las entidades deben distinguir los cambios en estimaciones contables. Dichas adecuaciones entran en vigencia a partir del 1° de enero de 2023.

El Banco no adoptó anticipadamente ninguna de las modificaciones indicadas y considera que las mismas no tendrán un impacto significativo en sus estados financieros.

NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Efectivo	8.546.905	11.305.999	11.251.361
Entidades financieras y corresponsables	293.951.292	349.045.041	340.007.008
Otros	2.197.034	3.593.942	387.856
Total	<u>304.695.231</u>	<u>363.944.982</u>	<u>351.646.225</u>

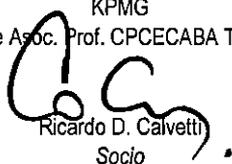
NOTA 8 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Del país		
Letras del BCRA (Anexo A)	18.248.950	95.928.836
Títulos públicos (Anexo A)	-	5.859.519
Total	<u>18.248.950</u>	<u>101.788.355</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**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:

	<u>31 de</u> <u>diciembre de 2022</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre de 2021</u>
Activos		
Operaciones a término de moneda extranjera	100.796	1.007.034
	<u>100.796</u>	<u>1.007.034</u>
Pasivos		
Operaciones a término de moneda extranjera	11.191	40.745
	<u>11.191</u>	<u>40.745</u>

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

	<u>31 de</u> <u>diciembre de 2022</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre de 2021</u>
Operaciones a término de moneda extranjera	4.885	32.809
Compras a término de moneda extranjera	19.146	37.393
Ventas a término de moneda extranjera	(14.261)	(4.584)
Forward y futuros de moneda extranjera	6.459	19.007
Compras a término de moneda extranjera	19.701	145.820
Ventas a término de moneda extranjera	(13.242)	(126.813)

**NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE**

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31 de</u> <u>diciembre de 2022</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre de 2021</u>
Activos		
Deudores financieros por pases activos de títulos públicos	262.549.491	201.722.040
Total	<u>262.549.491</u>	<u>201.722.040</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut      Eduardo Vales      Diana Tassara Dellacasa  
Representante Legal      Subgerente General      Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Medidos a costo amortizado		
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	2.132.502	1.766.511
Alquileres a cobrar	12.240	14.323
Deudores varios	10.778.221	5.752.603
Deudores varios por venta de Prisma Medios de Pagos S.A. (Notas 19 y 36)	1.723.958	1.065.602
	<u>14.628.897</u>	<u>8.563.756</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 36 y Anexo R)	(18.024)	(35.283)
	<u>14.628.897</u>	<u>8.563.756</u>

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

Los préstamos y otras financiaciones clasificados considerando su forma de medición es la siguiente:

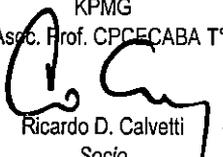
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Medidos a costo amortizado	96.255.724	132.413.432
Subtotal	96.255.724	132.413.432
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 36 y Anexo R)	(4.155.768)	(4.753.208)
	<u>92.099.956</u>	<u>127.660.224</u>

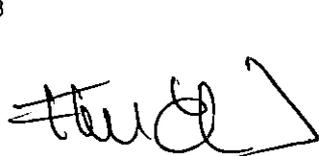
La composición del rubro por tipo de financiación es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Otras entidades financieras	3.290.976	7.431.426
Calls otorgados	3.069.129	6.686.386
Otros préstamos	221.847	745.040
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 36 y Anexo R)	(49.813)	(40.675)
Total Otras Entidades financieras	<u>3.241.163</u>	<u>7.390.751</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

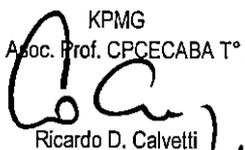
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	92.964.748	124.982.006
Adelantos	21.283.781	27.603.515
Hipotecarios	9.953.780	8.442.249
Prendarios	1.245.167	2.302.898
Tarjetas de crédito	2.345.450	1.469.315
Arrendamientos financieros	862.072	466.074
Documentos a sola firma	8.496.316	15.382.672
Documentos descontados	4.093.458	9.593.734
Documentos comprados	8.708.910	13.934.569
Prefinanciación de exportación	116.905	-
Otros	35.858.909	45.786.980
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 36 y Anexo R)	<u>(4.105.955)</u>	<u>(4.712.533)</u>
Total sector privado no financiero y residentes en el exterior	88.858.793	120.269.473
Total	<u>92.099.956</u>	<u>127.660.224</u>

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Total cartera comercial según Anexo B	99.221.246	138.475.946
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 36 y Anexo R)	(4.155.768)	(4.753.208)
Menos:		
Garantías otorgadas	(2.867.216)	(5.337.086)
Créditos pendientes no utilizados	(98.306)	(726.012)
Total cartera comercial	<u>92.099.956</u>	<u>127.659.640</u>
Total cartera consumo y vivienda según Anexo B	-	584
Total cartera consumo y vivienda	-	584
Total	<u>92.099.956</u>	<u>127.660.224</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Total Anexo C	99.221.246	138.476.530
Menos:		
Garantías otorgadas	(2.867.216)	(5.337.086)
Créditos pendientes no utilizados	(98.306)	(726.012)
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad –NIIF 9 BCRA (Nota 36 y Anexo R)	(4.155.768)	(4.753.208)
Total préstamos y otras financiaciones	<u>92.099.956</u>	<u>127.660.224</u>

**NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA**

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		
Títulos públicos (Anexo A)	21.088.193	22.293.747
Total	<u>21.088.193</u>	<u>22.293.747</u>

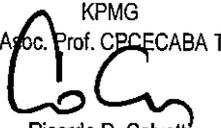
**NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA**

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se incluye a continuación:

	31 de diciembre de 2022	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	121.472	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	2.303.982	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 44.1)	44.257.080	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 44.1 y Anexo L)	1.221.764	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 42)	<u>47.904.298</u>	

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

	31 de diciembre de 2021	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	157.703	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	1.870.827	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 44.1)	47.732.435	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 44.1 y Anexo L)	1.233.875	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 42)	<u>50.994.840</u>	

**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 de 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.

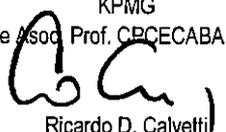
Posteriormente, la Ley N° 27.630 promulgada el 16 de junio de 2021, dejó sin efecto la reducción generalizada de las alícuotas explicadas anteriormente, e introdujo un sistema de alícuotas por escalas que estará vigente desde los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2021, como sigue (cifras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

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 ajustan 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 8

  
Ricardo D. Calvetti,  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

a) Tasa del impuesto a las ganancias (cont.)

Los montos ajustados vigentes para el ejercicio iniciado a partir del 1° de enero de 2022 son los siguientes (cifras expresadas en pesos):

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Desde \$	Hasta \$			
\$ 0	\$ 7.604.948	\$ 0	25%	\$ 0
\$ 7.604.948	\$ 76.049.486	\$ 1.901.237	30%	\$ 7.604.948
\$ 76.049.486	Sin tope	\$ 22.434.598	35%	\$ 76.049.486

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 31 de diciembre de 2022 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.

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.

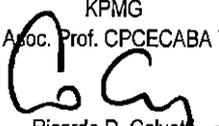
En función de la metodología de transición prevista en la norma impositiva, el efecto del ajuste por inflación impositivo (positivo o negativo), se imputa al resultado gravado en seis cuotas anuales a partir del año al cual corresponde el cálculo. A partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2021, 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	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022		
31 de diciembre de 2019	9.860.264	1.643.377	1.643.377	1.643.377	1.643.377	3.286.755	1.150.364
31 de diciembre de 2020	16.570.003	-	2.761.667	2.761.667	2.761.667	8.285.002	2.899.752
31 de diciembre de 2021	41.333.869	-	-	41.333.869	-	-	-
31 de diciembre de 2022	134.695.621	-	-	-	134.695.621	-	-
<b>Activo diferido por ajuste por inflación impositivo al 31 de diciembre de 2022 (Nota 15 e)</b>							<b>4.050.116</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

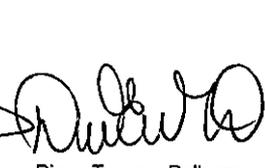
KPMG  
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio

Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Juan María Elewaut  
 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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**b) Ajuste por inflación impositivo (cont.)**

La reconciliación de la tasa efectiva del impuesto se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Resultado antes del impuesto a las ganancias	39.723.848	72.660.430
Alícuota del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia gravada	(13.903.347)	(25.431.151)
Dif. Permanente Aj. por Inflación	(487.201)	636.066
Otros (*)	(91.189)	(28.874)
Cambio de alícuota 25%/35%	-	3.002.298
Intereses Anticipo 2022	240.068	-
OCI	(23.602)	-
Impuesto 7% distribución de dividendos	(5.400.880)	(6.120.568)
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>(19.666.151)</u>	<u>(27.942.229)</u>

(\*) Ajuste impuesto diferido Impuesto 7% (Distribución de Dividendos) por efecto de la aplicación del Ajuste por Inflación Contables

La tasa efectiva del Banco por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de 10% y 15% respectivamente. Las principales diferencias que afectan la determinación de la tasa efectiva, entre otras, corresponden principalmente a:

- Efectos del Ajuste por Inflación Contable sobre Resultados Acumulados a partir del ejercicio 2021 a los efectos del cálculo del Impuesto 7% distribución de dividendos
- Aplicación del Ajuste por Inflación impositivo

**c) Cargo por impuesto a las ganancias**

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto corriente – Cargo	(12.480.555)	(23.918.901)
Cargo por Impuesto diferido	(7.816.065)	(7.354.669)
Exceso provisión impuesto a las ganancias ejercicio anterior	630.469	3.331.341
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>(19.666.151)</u>	<u>(27.942.229)</u>

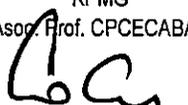
**d) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente**

La composición del rubro es la siguiente:

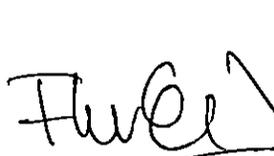
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Provisión impuesto a las ganancias	11.230.368	18.689.670
Anticipos	(6.125.592)	(15.348.336)
Total	<u>5.104.776</u>	<u>3.341.334</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calvetti,  
 Socio

Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

    
 Federico Juan María Elewaut      Eduardo Vales      Diana Tassara Dellacasa  
 Representante Legal      Subgerente General      Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**e) Impuesto a las ganancias diferido**

La composición y la evolución de activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido al 31 de diciembre de 2022 se informan a continuación:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2021		Cambios reconocidos en		Al 31 de diciembre de 2022	
	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Resultados	Otro resultado integral	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Previsiones por riesgo de incobrabilidad	1.657.719	-	(157.775)	-	1.499.944	-
Provisiones	1.903.092	-	(462.950)	-	1.440.142	-
Propiedad y equipo	(593.362)	-	296.724	-	(296.638)	-
Títulos Públicos	(330.392)	-	203.260	170.192	43.060	-
Participación Prisma Medios de Pago S.A.	(81.823)	-	(391.890)	-	(473.713)	-
Ajuste por Inflación Impositivo	10.888.778	-	(6.838.662)	-	(1) 4.050.116	-
Impuesto 7% distribución de Dividendos	-	(9.186.051)	(464.772)	-	-	(9.650.823)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>13.444.012</b>	<b>(9.186.051)</b>	<b>(7.816.065)</b>	<b>170.192</b>	<b>6.262.911</b>	<b>(9.650.823)</b>

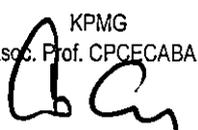
(1) Nota 15 b)

A su vez la evolución del activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido al 31 de diciembre de 2021 se detallan seguidamente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2020		Cambios reconocidos en		Al 31 de diciembre de 2021	
	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Resultados	Otro resultado integral	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Previsiones por riesgo de incobrabilidad	1.761.131	-	(103.412)	-	1.657.719	-
Provisiones	1.289.369	-	613.723	-	1.903.092	-
Propiedad y equipo	(619.018)	-	25.656	-	(593.362)	-
Títulos Públicos	339.045	-	(636.912)	(32.525)	(330.392)	-
Participación Prisma Medios de Pago S.A.	(140.982)	-	59.159	-	(81.823)	-
Ajuste por Inflación Impositivo	14.976.735	-	(4.087.957)	-	10.888.778	-
Impuesto 7% distribución de Dividendos	-	(5.965.338)	(3.220.713)	-	-	(9.186.051)
Otros ajustes	4.213	-	(4.213)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17.610.493</b>	<b>(5.965.338)</b>	<b>(7.354.669)</b>	<b>(32.525)</b>	<b>13.444.012</b>	<b>(9.186.051)</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calveti  
 Socio

Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

    
 Federico Juan-Maria Elewaut      Eduardo Vales      Diana Tassara Dellacasa  
 Representante Legal      Subgerente General      Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)	32	62
Interbanking S.A.	3.294	6.417
Total (Anexo A)	<u>3.326</u>	<u>6.479</u>

**NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO**

La composición y evolución de la propiedad y equipo se incluye en el Anexo F.

Como se menciona en la Nota 5.6 el Banco ha considerado el costo atribuido de la totalidad de sus inmuebles, basado en los valores razonables de los mismos al 1° de enero de 2017.

La determinación del valor razonable a esa fecha fue realizada por los peritos expertos de Cushman & Wakefield Argentina S.A., Colliers Internacional, Manuel Otero, Giménez Zapiola, Toribio Achaval y Cía. S.A., Mariano Lérica, Alonso Geimonat, Carlos Rubio Inmobiliaria, todos tasadores independientes con amplia trayectoria en el mercado inmobiliario, en cumplimiento de requisitos informativos estipulados de conformidad con las normas para la práctica de la valuación profesional (Uniform Standards of Professional Appraisal Practice) en lo referido a informes de valuación.

Para la preparación de las valuaciones consideradas a efectos de determinación de costo atribuido de los inmuebles, se han investigado una serie de inmuebles disponibles y las mejores ventas en el mercado al que pertenece cada propiedad de referencia. Asimismo, se analizó la información sobre alquileres y consideró la información aportada por compradores, vendedores, brokers, desarrolladores inmobiliarios y funcionarios públicos, incluyendo indicadores de economía regional, en general, y las economías específicas del área del inmueble de referencia.

Por su parte, los datos se han analizado y confirmado con fuentes consideradas confiables, en el curso normal de los negocios, conduciendo a las conclusiones de valor establecidas como costo atribuido.

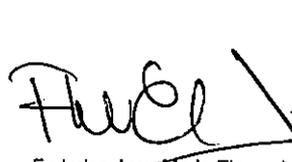
El proceso de valuación ha involucrado el uso de métodos y procedimientos de mercado generalmente aceptados que se han considerado adecuados para el trabajo. En este sentido, se utilizaron los tres enfoques habituales respecto del valor: Costo, Comparación de Venta y Capitalización de Ingresos. Sobre la base del análisis efectuado por los tasadores, los conocimientos sobre cada tipo de inmueble de referencia y los perfiles relevantes de inversionistas, se ha considerado que todos los enfoques son significativos y aplicables en el desarrollo de una conclusión de valor verosímil.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

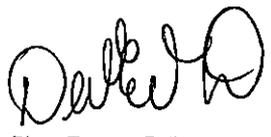
KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
Ricardo D. Calveti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO (cont.)**

La valuación se realizó aplicando el enfoque de mercado, por el cual se consideraron precios de mercado por metro cuadrado de construcción de inmuebles similares, obtenidos bajo el método de comparación, y las características propias del inmueble a ser tasado, como antigüedad, estado de conservación, estado de mantenimiento, superficie, entorno comercial inmediato y contexto macroeconómico actual.

De acuerdo a lo mencionado en la Nota 3 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.

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

**NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Obras de arte	21.029	21.028
Anticipos de impuestos	49.353	79.209
Pagos efectuados por adelantado	164.131	218.164
Otros	11.458	39.847
Total	245.971	358.248

**NOTA 19 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

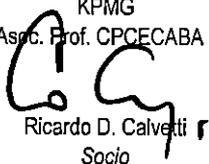
La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Prisma Medios de Pagos S.A.	-	675.212
Total	-	675.212

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).

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**Nota 19 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (cont.)**

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 US\$ 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 fue diferido durante los próximos 5 (cinco) años en concepto de saldo de precio. Dicho saldo se encuentra registrado en "Otros activos financieros" (Nota 11) y provisionado de acuerdo con las normas de provisionamiento de NIIF 9.

Al 31 de diciembre de 2021 la inversión remanente en Prisma Medios de Pagos S.A. se encontraba valuada a valor razonable siguiendo el criterio establecido por el BCRA según se detalla en Nota 2.b) a los presentes estados financieros en función de la opción de venta formulada por parte de la Entidad y resto de los accionistas B con fecha 1 de octubre de 2021 y en el marco del plan de desinversión iniciado. La venta se ejecutó con fecha 18 de marzo de 2022. El Banco recibió el 1 de abril de 2022 US\$ 2.467.969 en relación con la cancelación del saldo adeudado por Al Zenith (Netherlands) B.V. según se detalla en el párrafo precedente. Adicionalmente, y en relación con la venta de la inversión remanente, el precio final ascendió a US\$ 6.389.640 que fue diferido en 5 años y se registra en "Otros activos financieros" (Nota 11) y provisionado de acuerdo con las normas de provisionamiento de NIIF 9 al 31 de diciembre de 2022.

El resultado generado por esta transacción ascendió a miles de \$ 585.133 y se registra en "Otros ingresos operativos" al 31 de diciembre de 2022 (Nota 31).

**NOTA 20 – DEPÓSITOS**

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

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas corrientes	279.766.602	358.721.718
Cajas de ahorro	108.930.469	136.617.906
Plazo fijo e inversiones a plazo	18.447.818	37.697.360
Otros	1.097.874	1.223.074
Total	408.242.763	534.260.058

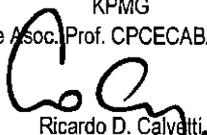
**NOTA 21 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	25.506.512	29.263.030
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	20.717	3.288
Acreedores por arrendamientos financieros (Nota 5.16)	494.700	346.260
Acreedores por compras de moneda extranjera al contado a liquidar	3.861.615	4.052.278
Acreedores varios	881.878	2.121.942
Total	30.765.422	35.786.798

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti,  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan-Mana Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 22 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS**

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

	31 de <u>diciembre de 2022</u>	31 de <u>diciembre de 2021</u>
BCRA – Ley N° 25.730	132	19
Otras financiaciones de entidades financieras en moneda extranjera (Anexo L)	<u>2.894.774</u>	<u>1.555.975</u>
Total	<u>2.894.906</u>	<u>1.555.994</u>

**NOTA 23 – PROVISIONES**

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

a) Por compromisos eventuales

La Entidad constituye provisiones para afrontar el riesgo de incumplimiento de garantías otorgadas, créditos acordados no utilizados y responsabilidades por operaciones de comercio exterior a favor de terceros.

b) Otras

La Entidad ha constituido provisiones en relación con ciertas demandas comerciales, civiles y laborales recibidas. En la estimación de los montos se considera la probabilidad de su concreción tomando en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos del Banco.

Asimismo, la Entidad ha recibido los siguientes reclamos impositivos sobre los que no se reconocen provisiones dada la situación indicada en cada proceso:

b.1 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Provincia de Buenos Aires

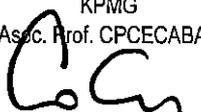
Año 2013:

El 20 de noviembre de 2019 la Entidad es notificada del inicio del Procedimiento Determinativo y Sumarial Nro. 12709/19 por presuntas diferencias en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos correspondientes al período fiscal 2012 por un monto de miles de \$ 10.955 más los correspondientes intereses y una multa equivalente al 10% del impuesto omitido por omisión de Impuesto. El 20 de diciembre de 2019 la Entidad presenta descargo contra la Disposición N° 12709/19.

El 22 de junio de 2020 la Entidad es notificada de la Disposición Normativa y Sumarial N° 1623/2020 mediante la cual se determina la obligación tributaria y aplica una multa del 10% del impuesto presuntamente omitido, sobre la cual se presenta recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal de Apelación de la Provincia de Buenos Aires el 22 de junio de 2020.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calveti,  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

    
Federico Juan María Elewaut      Eduardo Vales      Diana Tassara Dellacasa  
Representante Legal      Subgerente General      Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 23 – PROVISIONES (cont.)

b.1 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Provincia de Buenos Aires (cont.)

Año 2013: (cont.)

El 20 de diciembre de 2021 Citibank fue notificado de la Resolución dictada el 6 de diciembre de 2021 por el Tribunal Fiscal de Apelación de la Provincia de Buenos Aires se admite el recurso presentado y se emite sentencia a favor de Citibank. ARBA no apeló la resolución, con lo cual ésta quedó firme.

Año 2014:

El 26 de noviembre de 2020 la Entidad es notificada del inicio del Procedimiento Determinativo y Sumarial Nro. 4794/2020 por presuntas diferencias en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos correspondientes al período fiscal 2012 por un monto de miles de \$ 35 más los correspondientes intereses e inició sumario por presunta omisión de impuesto.

El 21 de diciembre de 2020 la Entidad presenta descargo contra la Disposición N° 4794/2020.

El 9 de junio de 2021 se dictó la Disposición N° 3481/2021 mediante la cual se confirmó la pretensión fiscal. El día 5 de julio de 2021 se interpuso recurso de apelación para concurrir al Tribunal Fiscal de Apelación de Buenos Aires. Actualmente el expediente se encuentra bajo análisis de ese tribunal.

La Entidad considera que el Impuesto y los recargos son improcedentes y no debería prosperar, por lo tanto, no se constituye una previsión al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

b.2 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Año 2013:

El 23 de octubre de 2017 la Entidad fue notificada por la Dirección General de Rentas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires de presuntas diferencias en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos correspondiente al período fiscal 2013 por miles de \$ 3.994 más los correspondientes intereses.

El 9 de octubre de 2018 Citibank es notificado de la corrida de vista mediante Resolución 2018-3332-DGR a la cual se le dio respuesta con fecha 31 de octubre de 2018.

El 27 de diciembre de 2019 Citibank es notificado de la Resolución Nro. 3993-GCBA-DGR mediante la cual se admite parcialmente el descargo presentado contra la Resolución 3332-GCBA-DGR por el período fiscal 2013 por lo tanto se presenta el día 4 de febrero de 2020 Recurso de Reconsideración y Recurso ante la Comisión Arbitral del Convenio Multilateral.

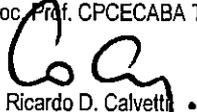
El día 9 de mayo de 2022 Citibank es notificado de la resolución CA N° 14/2022 no haciendo lugar a la acción interpuesta por Citibank en razón, según interpreta la Comisión Arbitral, del no cumplimiento de los requisitos establecidos en los arts. 7 y 8 del Reglamento Procesal.

El día 26 de julio de 2022 se presenta Recurso de Apelación ante la Comisión Plenaria y el día 14/11/2022 Citibank es notificado de la Resolución CP N° 27/2022 mediante la cual no hace lugar al Recurso de Apelación interpuesto por Citibank.

A su vez el día 7 de diciembre de 2022 el Banco es notificado de la RESOL-2022-30-GCABA-DGLTAGIP mediante la cual AGIP da por finalizado el sumario iniciado en la corrida de vista de fecha 9 de octubre de 2018 aplicando a Citibank una multa de \$ 3.111.462,47 por omisión de impuestos.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 23 – PROVISIONES (cont.)

b.2 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Ciudad Autónoma de Buenos Aires (cont.)

Año 2013: (cont.)

El día 6 de enero de 2023 se presenta Recurso de Reconsideración ante la Resolución mencionada.

La Entidad considera que el impuesto y los recargos reclamados son improcedentes y no deberían prosperar, por lo tanto no se constituye una provisión al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Años 2014 y 2015:

El 29 de enero de 2018 Citibank es notificado por la Dirección General de Rentas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires de presuntas diferencias en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos correspondiente a los períodos fiscales 2014 y 2015 por miles de \$ 33.502 más los correspondientes intereses.

Con fecha 28 de octubre de 2020 la Entidad fue notificada de la Resolución N° 1830/GCABA/DGR/2020 a través de la cual se inicia el procedimiento determinativo al cual se le da respuesta el día 18 de noviembre de 2020.

El 11 de enero de 2021 se notificó la Resolución N° 2354/GCABA/DGR/2020 a través de la cual se rechazaron los descargos presentados. El día 5 de febrero de 2021 Citibank presentó Recurso de Reconsideración y Recurso ante la Comisión Arbitral del Convenio Multilateral.

El día 9 de mayo de 2022 Citibank es notificado de la Resolución N°14/2022 de la Comisión Arbitral a través de la cual no hizo lugar al planteo formulado por Citibank.

El día 24 de junio de 2022 se presenta Recurso de Apelación ante la Comisión Plenaria del Convenio Multilateral.

La Entidad considera que el impuesto y los recargos reclamados son improcedentes y no deberían prosperar, por lo tanto no se constituye una provisión al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Años 2016 y 2017:

Con fecha 17 de diciembre de 2021 Citibank es notificado de la Resolución 267/AGIP/2021 a través de la cual se inicia el procedimiento de determinación de oficio determinativo por presuntas diferencias en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos por los años 2016 y 2017 por miles de \$ 52.600.

El día 24 de enero de 2022 la Entidad dio respuesta a la corrida de vista.

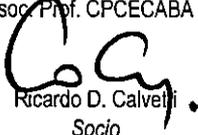
El día 2 de septiembre de 2022 Citibank es notificado de la Resolución N° 2339 / CGABA / DGR / 2022 mediante la cual se resuelve determinar de oficio el Impuesto sobre los Ingresos Brutos la suma de \$ 52.600 más los correspondientes intereses por los períodos fiscales 2016 y 2017

El día 21 de septiembre de 2022 se presenta Recurso de Reconsideración y Recurso ante la Comisión Arbitral.

La Entidad considera que el impuesto y los recargos reclamados son improcedentes y no deberían prosperar, por lo tanto no se considera necesario la constitución de una provisión al 31 de diciembre de 2022.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calveit  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 23 – PROVISIONES (cont.)**

**b.3 Acción de repetición – Ajuste por Inflación Impositivo Períodos fiscales 2014 y 2016. Administración Federal de Ingresos Públicos**

El día 3 de enero de 2018 Citibank interpuso recurso de repetición ante la Administración Federal de Ingresos Públicos en los términos del artículo 81 de la Ley de Procedimiento Tributario 11.683 (TO. en 1998 y sus modificatorias) a fin de obtener el reconocimiento y la restitución de los siguientes conceptos y montos:

- La suma de miles de \$ 428.990 ingresada en exceso en concepto del Impuesto a las Ganancias por el período fiscal 2014 con más su actualización y accesorios respectivos.
- La suma de miles de \$ 1.070.646 ingresada en exceso en concepto del Impuesto a las Ganancias por el período fiscal 2016 con más su actualización y accesorios respectivos.

Ante la falta de respuesta de la AFIP, Citibank presentó el día 30 de diciembre de 2020 demanda de repetición ante la Cámara Contencioso Administrativo Federal.

El fundamento de este pedido y los montos repetidos surgen de no haber aplicado los mecanismos del ajuste por inflación previstos en el Título VI de la Ley del Impuesto a las Ganancias.

**b.4 Acción de repetición – Ajuste por Inflación Impositivo Período fiscal 2017. Administración Federal de Ingresos Públicos**

El 28 de noviembre de 2018 Citibank interpuso recurso de repetición ante la Administración Federal de Ingresos Públicos en los términos del artículo 81 de la Ley de Procedimiento Tributario 11.683 (TO. en 1998 y sus modificatorias) a fin de obtener el reconocimiento y la restitución de la suma de la suma de miles de \$ 842.649 ingresada en exceso en concepto del Impuesto a las Ganancias por el período fiscal 2017 con más su actualización y accesorios respectivos.

Ante la falta de respuesta de la AFIP, Citibank presentó el día 30 de diciembre de 2020 demanda de repetición ante la Cámara Contencioso Administrativo Federal.

El fundamento de este pedido y los montos repetidos surgen de no haber aplicado los mecanismos del ajuste por inflación previstos en el Título VI de la Ley del Impuesto a las Ganancias.

**b.5 Acción de repetición – Ajuste por Inflación Impositivo Período fiscal 2018. Administración Federal de Ingresos Públicos**

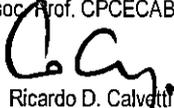
El 13 de septiembre de 2019 Citibank interpuso recurso de repetición ante la Administración Federal de Ingresos Públicos en los términos del artículo 81 de la Ley de Procedimiento Tributario 11.683 (TO. en 1998 y sus modificatorias.) a fin de obtener el reconocimiento y la restitución de la suma de la suma de miles de \$ 1.968.084 ingresada en exceso en concepto del Impuesto a las Ganancias por el período fiscal 2018 con más su actualización y accesorios respectivos.

Ante la falta de respuesta de la AFIP, Citibank presentó el día 30 de diciembre de 2020 demanda de repetición ante la Cámara Contencioso Administrativo Federal.

El fundamento de este pedido y los montos repetidos surgen de no haber aplicado los mecanismos del ajuste por inflación previstos en el Título VI de la Ley del Impuesto a las Ganancias.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti

Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 23 – PROVISIONES (cont.)**

**b.5 Acción de repetición – Ajuste por Inflación Impositivo Período fiscal 2018. Administración Federal de Ingresos Públicos (cont.)**

Si bien, la interposición de los recursos de repetición detallados en Notas b.4 a b.6 precedentes de repetición no configura una contingencia para Citibank, consideramos que debido a antecedentes jurisprudenciales existentes Citibank tiene posibilidades de obtener una resolución favorable a sus pretensiones.

**b.6 Impuesto a las Ganancias – Impugnación de Gastos relacionados con Renta no Computable**

El Fisco realizó una inspección relacionada con la impugnación de gastos relacionados con la Renta no Computables, más precisamente con los dividendos recibidos de VISA. La verificación impositiva se efectuó por los períodos fiscales 2008 y 2009.

El 17 de diciembre de 2015 el Fisco notificó la Resolución determinativa de oficio Nro. 262/2015 (DV DEOB) por la cual se determina un monto imponible de miles de \$ 6.732 para el período fiscal 2008 y miles de \$ 1.035 para el período fiscal 2009. Esto arroja un impuesto de miles de \$ 2.718 más los correspondientes intereses resarcitorios, que debido a la situación de quebranto impositivo y saldos a favor en el Impuesto a las Ganancias debería impactar en el período fiscal 2011.

La mencionada Resolución fue Apelada al Tribunal Fiscal de la Nación con fecha 17 de febrero de 2016. A la fecha este Tribunal aún no ha emitido sentencia.

Durante el año 2019 la Administración Federal de Ingresos Públicos ha iniciado dos inspecciones relacionadas con este tema por los períodos fiscales 2015 y 2016.

La Entidad considera que la determinación efectuada por el impuesto a las ganancias más los correspondientes intereses son improcedentes y no deberían prosperar, por lo tanto, no se considera necesario la constitución de una previsión al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**Período Fiscal 2015**

El 02 de febrero de 2022 el Fisco notificó la Resolución N° 4/2022 (DV DEOB) mediante la cual se corre vista de presuntas diferencias en el impuesto a las Ganancias en lo relativo a la impugnación de gastos relacionados con renta no computable por \$ 6.036 más los correspondientes intereses resarcitorios.

El día 18 de marzo de 2022 Citibank da respuesta a la corrida de Vista

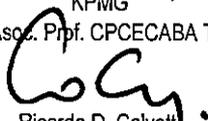
El día 15 de noviembre de 2022 la AFIP notifica a Citibank de la Resolución N° 137/2022 (DV DEOB) mediante la cual se determina en concepto del Impuesto a las Ganancias período fiscal 2015 por impugnación de gastos relacionados con renta no computable la suma de \$ 282 más los correspondientes intereses resarcitorios.

El día 12 de diciembre de 2022 se presenta Recurso de Apelación ante el Tribunal Fiscal de la Nación. A la fecha este Tribunal aún no ha emitido sentencia.

La Entidad considera que la determinación efectuada por el impuesto a las ganancias más los correspondientes intereses son improcedentes y no deberían prosperar, por lo tanto, no se considera necesario la constitución de una previsión al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 23 – PROVISIONES (cont.)**

**b.7 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Provincia de Córdoba**

El 30 de diciembre de 2019 Citibank fue notificado Disposición de Inicio del Procedimiento Determinativo de Oficio por el impuesto sobre los Ingresos Brutos por los periodos fiscales 2013 y 2014 estableciendo que las presuntas diferencias ascenderían a \$ 3.164.126 con más los recargos resarcitorios. El 21 de enero de 2020 Citibank presentó el correspondiente descargo.

El 19 de octubre de 2020 la Entidad es notificada de la Resolución IFD N° 905/2020 donde se establecen que las presuntas diferencias ahora ascienden a \$ 2.060 más los correspondientes intereses interponiendo el día 6 de noviembre de 2020 Recurso de Reconsideración.

El 23 de diciembre de 2020 Citibank fue notificado de la Resolución IFD N° 1175/2020 por la cual se reconoce que el período fiscal 2013 se encuentra prescripto y se ratifica la presunta deuda de miles de \$ 2.060.063 por el período fiscal 2014.

El día 11 de marzo de 2021 se realiza el pago del Impuesto determinado más los intereses por un total de miles de \$ 6.689.

El día 18 de marzo de 2021 se presenta recurso ante la Cámara Contenciosa Administrativa de la Provincia de Córdoba.

La Entidad considera que el impuesto y los recargos reclamados son improcedentes y no deberían prosperar, por lo tanto, no se considera necesario la constitución de una previsión al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Años 2015 y 2016:

El día 23 de agosto de 2021 Citibank fue notificado de la Resolución IFD N° 2169/2021 mediante la cual se inicia el Procedimiento de Determinación de Oficio por el Impuesto sobre los Ingresos Brutos por los periodos 2015 y 2016 estableciendo que las presuntas diferencias ascienden a miles de \$ 7.332.

El día 10 de septiembre de 2021 se presentó Recurso de Reconsideración y Recurso ante la Comisión Arbitral.

La Entidad considera que el impuesto y los recargos reclamados son improcedentes y no deberían prosperar, por lo tanto, no se considera necesario la constitución de una previsión al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**b.8 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Provincia de Santa Fe**

El día 30 de diciembre de 2021 Citibank fue notificado de la Resolución N° 640/6 de la Administración Provincial de Impuestos (API) de la Provincia de Santa Fe dando inicio a Sumario y corrida de vista por presuntas diferencias en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos por los periodos 2016 a 2019 por miles de \$ 36.708 más los correspondientes intereses.

El día 11 de marzo de 2022 Citibank presenta descargo ante la corrida de vista.

El día 16 de agosto de 2022 la API de la Provincia de Santa Fe no hace lugar al descargo presentado por Citibank.

El día 5 de septiembre de 2022 Citibank presenta Recurso de Reconsideración ante la Administración Provincial de Impuestos de Santa Fe y Caso Concreto ante la Comisión Arbitral del Convenio Multilateral

La Entidad considera que el impuesto y los recargos reclamados son improcedentes y no deberían prosperar, por lo tanto, no se considera necesario la constitución de una previsión al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 23 – PROVISIONES (cont.)**

**c) Activos contingentes**

Los activos contingentes son activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y deberá confirmarse cuando ocurran, o no, eventos que están fuera del control del Banco. Los activos contingentes no se reconocen, pero se informarán siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

En relación con la causa "Citibank contra Banco de la Provincia de Buenos Aires s/ cumplimiento de contrato (Expte. N° 940/2012)" iniciada en el mes de agosto de 2012, la Entidad reclamó a Banco de la Provincia de Buenos Aires (BAPRO) la suma de dólares estadounidenses 11.990.123 con más los intereses sobre saldos devengados desde la fecha de vencimiento de la obligación de BAPRO de entregar al Banco los correspondientes dólares estadounidenses adeudados bajo los respectivos contratos de compraventa de moneda extranjera.

Habiendo obtenido sentencia favorable en primera instancia, el fallo fue recurrido por BAPRO, apelación que fue rechazada por la justicia que confirmó sentencia. Ante dicha medida, la demandada interpuso recurso extraordinario que resultó desestimado y ante lo cual BAPRO interpuso recurso de queja en julio de 2022. Este recurso de queja fue rechazado por la Corte Suprema de Justicia el 21 de diciembre de 2022 quedando en consecuencia firme la sentencia que condena a BAPRO a pagar a Citibank la suma de dólares estadounidenses 11.990.123 más intereses a una tasa del 6% anual no capitalizable desde el 22 de noviembre de 2012.

Al 31 de diciembre de 2022, sólo resta la ejecución final del monto de la sentencia. Sin embargo, en aplicación de lo establecido por el BCRA en el Memorándum de Inspección N°11 de fecha 6 de mayo de 2014, la Entidad no ha reconocido este activo al cierre del ejercicio lo cual implica un apartamiento en la aplicación de NIIF tal lo descripto en Nota 2.c).

Con fecha 22 de febrero de 2023, la liquidación final fue notificada a BAPRO, quien presentó un escrito solicitando se fije audiencia a los efectos de establecer la modalidad de cumplimiento de la sentencia, lo cual fue rechazado por el Juzgado interviniente el 3 de marzo de 2023.

**NOTA 24 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuestos a pagar	3.098.197	2.206.627
Remuneraciones y cargas sociales	941.127	865.086
Provisión vacaciones	1.436.314	1.463.279
Provisión por gratificaciones	2.579.559	4.589.676
Retenciones sobre remuneraciones	311.030	252.598
Otras retenciones y percepciones	12.281.170	23.652.191
Otros pasivos no financieros	8.032.474	2.398.492
<b>Total</b>	<b>28.679.871</b>	<b>35.427.949</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 25 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de \$ 1.043.512, el cual está totalmente suscrito, integrado e inscripto.

NOTA 26 – INGRESOS Y EGRESOS POR INTERESES

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos por intereses		
Por títulos públicos	7.043.323	3.999.677
Por préstamos y otras financiaciones		
Sector financiero	54.968.933	50.608.174
Sector privado no financiero	2.530.114	1.477.613
Adelantos	52.438.819	49.130.561
Hipotecarios	17.109.281	16.642.526
Prendarios	2.630.287	1.525.190
Arrendamientos financieros	450.244	343.820
Documentos descontados	184.850	84.643
Otros	10.910.137	11.216.378
Residentes en el exterior	20.808.022	18.956.861
Residentes en el exterior	345.998	361.143
Por operaciones de pase		
BCRA	152.768.560	95.159.333
Otras entidades financieras	152.661.420	95.129.964
	107.140	29.369
Total	(1) <u>214.780.816</u>	<u>149.767.184</u>

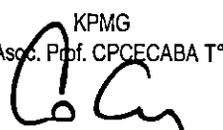
(1) Anexo Q

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Egresos por intereses		
Por depósitos	(21.607.726)	(20.118.846)
Sector financiero	-	(2.624)
Sector privado no financiero	(21.607.726)	(20.116.222)
Cuentas corrientes	(6.995.251)	(6.947.238)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(14.612.475)	(13.168.984)
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	-	(88)
	-	(88)
Total	(1) <u>(21.607.726)</u>	<u>(20.118.934)</u>

(1) Anexo Q

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María-Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisiones vinculadas con obligaciones	173.245	195.041
Comisiones vinculadas con créditos	1.181.240	871.302
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	149.871	242.017
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	100.748	182.554
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	2.090.304	1.021.244
Total	3.695.408	2.512.158

(1) Anexo Q

NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisiones vinculadas con operaciones de títulos	(980)	-
Otras comisiones	(194.686)	(104.292)
Total	(195.666)	(104.292)

(1) Anexo Q

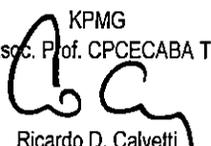
NOTA 29 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos financieros		
Resultado de títulos públicos	32.976.768	44.137.200
Resultado de instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	804.969	938.882
Subtotal Activos financieros	33.781.737	45.076.082
Total	33.781.737	45.076.082

(1) Anexo Q

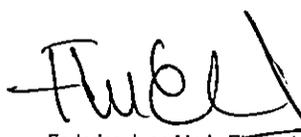
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan Maria Etiewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	24.510.680	27.689.866
Total	24.510.680	27.689.866

**NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	79.217	64.615
Por venta de propiedad y equipos	18.794	11.154
Por venta de activos mantenidos para la venta (Nota 19)	585.133	-
Alquileres	174.975	221.982
Intereses punitorios	47.650	23.282
Recupero de gastos	7.125.181	7.127.492
Comisiones varias	4.172.225	3.851.186
Dividendos recibidos (1)	301.282	659.355
Otros	2.542.834	923.585
Créditos recuperados	101.322	14.276
Previsiones desafectadas (2)	7.194	10.637
Desafectación reserva incobrables	621.647	945.813
Total	15.777.454	13.853.377

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

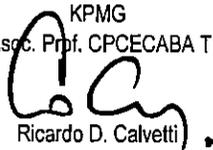
(2) Anexo J.

**NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL**

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Remuneraciones	(12.834.074)	(10.132.140)
Cargas sociales	(3.797.859)	(3.337.978)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(2.869.492)	(3.985.155)
Servicios al personal	(258.643)	(241.902)
Total	(19.780.068)	(17.697.175)

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti

Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan-Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Representación, viáticos y movilidad	(204.332)	(20.835)
Servicios administrativos contratados	(2.831.652)	(3.035.528)
Servicios de seguridad	(231.010)	(236.847)
Otros honorarios	(234.376)	(227.978)
Seguros	(12.556)	(14.198)
Alquileres	(81.120)	(139.452)
Papelería y útiles	(98.202)	(10.005)
Electricidad y comunicaciones	(672.603)	(891.989)
Propaganda y publicidad	(101.452)	(134.824)
Impuestos	(2.290.517)	(2.860.990)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(412.185)	(352.058)
Servicios intercompany	(1.341.632)	(576.174)
Otros	(3.069.460)	(1.686.271)
<b>Total</b>	<b>(11.581.097)</b>	<b>(10.187.149)</b>

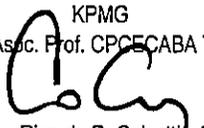
NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 43)	(773.251)	(906.075)
Depreciación de bienes diversos	(87)	(1.042)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(20.525.621)	(17.438.049)
Cargo por otras provisiones (1)	(325.767)	(1.530.523)
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	-	(25.052)
Otros	(1.242.850)	(1.054.831)
<b>Total</b>	<b>(22.867.576)</b>	<b>(20.955.572)</b>

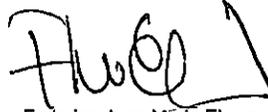
(1) Anexo J

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

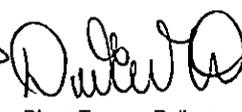
KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO**

**35.1 Estructura propietaria básica**

**35.1.1 Entidades que integran el grupo**

Existe vinculación, de acuerdo al texto ordenado de Fraccionamiento del Riesgo Crediticio emitido por el BCRA, con otras entidades aun cuando no conforman un grupo económico per se, entre las cuales se encuentran las siguientes:

- CITICARD S.A.: Su objeto social es Holding. Básicamente posee participaciones societarias en compañías dedicadas a actividades afines a la actividad bancaria. Actualmente posee participaciones accionarias en Gire S. A. (Cobranzas electrónicas de empresas de servicios) y Argencontrol (cámara de clearing).
- CITICORP CAPITAL MARKETS S.A. (CCM): Sociedad anónima inscrita ante la Comisión Nacional de Valores para actuar como Agente Liquidación y Compensación Propio. CCM actúa en el ámbito del mercado de capitales operando en el Mercado Abierto Electrónico (MAE) y en el Mercado a Término de Rosario (ROFEX), y desempeña principalmente las siguientes actividades: (i) la colocación de títulos valores en el mercado primario, (ii) la intermediación en la oferta pública de títulos de valores en el mercado secundario y (iii) en la compra y venta de moneda extranjera a término en ROFEX por cuenta propia y por orden de terceros.

La Entidad no se encuentra alcanzada por las normas sobre Supervisión Consolidada establecidas por el BCRA.

**35.2 Estructura organizacional**

La sucursal de Citibank N.A. establecida en la República Argentina es una sucursal de sociedad extranjera constituida en el país conforme los términos del artículo 118 de la Ley de Sociedades Comerciales Nro. 19.550 y autorizada por el Banco Central de la República Argentina para operar dentro del sistema financiero argentino.

Según se estipula en el Código de Gobierno Societario, la estructura organizacional de la Entidad se compone de un Representante Legal que ocupa la función de Citi Country Officer (CCO) y la Alta Gerencia del banco (Senior Management). Además, la entidad cuenta con distintos comités internos que asisten al CCO en temas de Gobierno Societario.

**35.2.1 Funciones y responsabilidades del CCO relacionados con la gestión de los riesgos, su control interno y la adecuación del capital**

El CCO asume como núcleo de su misión la función de supervisión de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Entidad, delegando la gestión ordinaria de los mismos en los correspondientes órganos ejecutivos y en los distintos equipos de dirección.

Adicionalmente, el CCO es responsable de establecer un marco adecuado y debidamente documentado para la gestión de riesgos, asegurando que obedece a los objetivos de capital y nivel de riesgo que la Entidad pretenda asumir.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

Ricardo D. Calvet  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan Maria Etewaut  
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

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

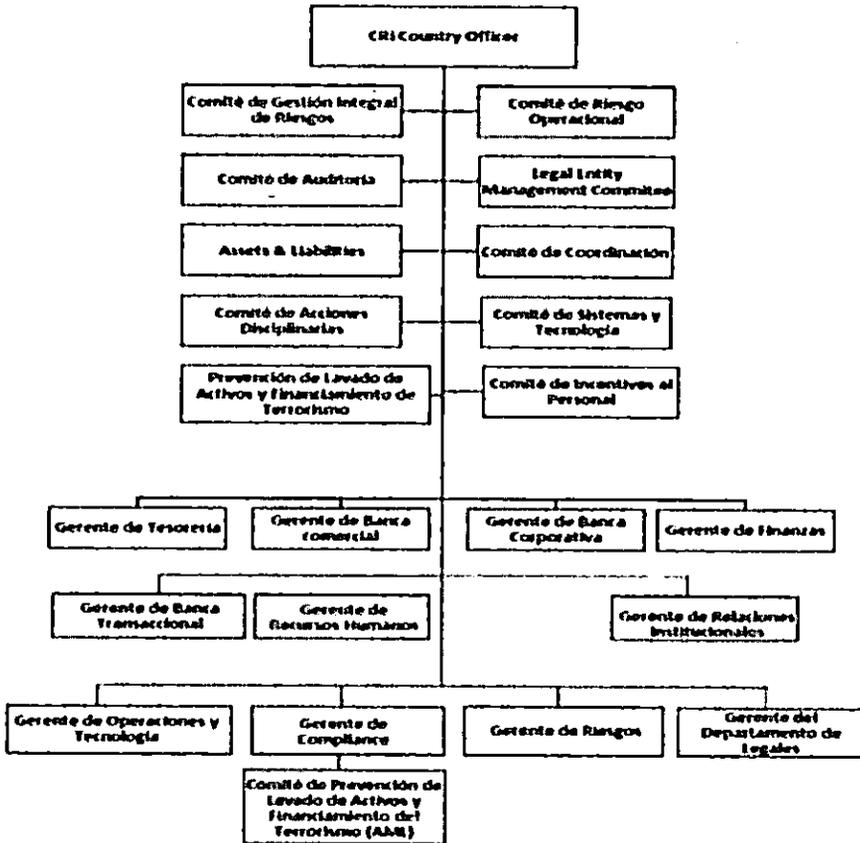
NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

35.2 Estructura organizacional (cont.)

35.2.1 Funciones y responsabilidades del CCO relacionados con la gestión de los riesgos, su control interno y la adecuación del capital (cont.)

Por otra parte, la Alta Gerencia es responsable de implementar la estrategia y las políticas aprobadas por el CCO en materia de gestión de riesgos y de desarrollar los procedimientos necesarios para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar cada uno de los riesgos identificados.

El siguiente diagrama refleja la dependencia funcional de los órganos centrales de la organización:



Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

35.2 Estructura organizacional (cont.)

A continuación se detallan las funciones del CCO, Alta Gerencia y los Comités en relación a la gestión de riesgos:

35.2.2 Citi Country Officer (CCO)

La función de CCO comprende las siguientes responsabilidades:

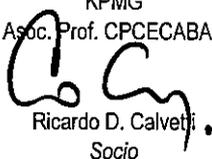
- Establecer los objetivos estratégicos de la Entidad.
- Aprobar la estrategia de riesgos del Banco; y sus niveles de apetito y tolerancia al riesgo, tomando en consideración los objetivos del negocio y de capital.
- Garantizar que la Entidad cuente con procesos y sistemas adecuados para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar dichos riesgos.
- Entender las interacciones entre los distintos riesgos y su incidencia en la estrategia de la Entidad, promoviendo entre sus miembros y los integrantes de las gerencias una fluida comunicación al respecto.
- Asegurar que la Alta Gerencia adopte las medidas necesarias para seguir y controlar todos los riesgos significativos de manera consistente con la estrategia y políticas aprobadas.
- Aprobar las estructuras administrativas y/o líneas y niveles de responsabilidad que en cada caso considere adecuados para la gestión de los riesgos identificados, asegurando independencia entre las áreas operativas y las de control; así como de la gestión integral de riesgos.
- Informarse sobre los resultados de las pruebas de estrés integrales a fin de tenerlos en cuenta en la planificación estratégica de la Entidad.
- Tomar conocimiento sobre la situación de las carteras crediticias, de la cartera de negociación y la posición de liquidez de la Entidad en forma periódica, como así, en caso de surgir situaciones adversas lo realiza en forma inmediata, asegurando que la Alta Gerencia determine las acciones correctivas apropiadas para afrontar cada situación.
- Informarse sobre los resultados del cálculo de capital económico de la Entidad con motivo de realizar la planificación estratégica del Banco, a fin de garantizar la correspondencia entre el nivel de riesgos asumidos y el capital existente.

35.2.3 Alta Gerencia

El Senior Management o Alta Gerencia, está integrado por funcionarios que asisten al CCO en la dirección del negocio de la Entidad. La Alta Gerencia está compuesta por un número variable de funcionarios dependiendo del organigrama que defina el CCO. Los miembros de la Alta Gerencia son funcionarios de reporte al CCO.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calveti,  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**35.2 Estructura organizacional (cont.)**

**35.2.3 Alta Gerencia (cont.)**

La Alta Gerencia es responsable de implementar las estrategias y políticas corporativas como también las definidas localmente junto a los procesos que identifiquen, evalúen, monitoreen, controlen y mitiguen los riesgos en que incurre la entidad e implementar sistemas apropiados de control interno y monitoreo de su efectividad, reportando periódicamente al CCO sobre el cumplimiento de los objetivos.

Los miembros de la Alta Gerencia deben contar con los conocimientos y competencias necesarias para comprender claramente sus responsabilidades y funciones dentro del gobierno societario y obrar con lealtad y con la diligencia de un buen hombre de negocios en los asuntos de la Entidad.

Las funciones de la Alta Gerencia, comprenden:

- Implementar las estrategias y políticas corporativas como también las definidas localmente junto a los procesos que identifiquen, evalúen, monitoreen, controlen y mitiguen los riesgos en que incurre la Entidad. Y asegurar que dichas prácticas sean acordes al nivel de riesgo de la Entidad y de su plan de negocios.
- Implementar sistemas apropiados de control interno y monitoreo de su efectividad, reportando periódicamente al CCO sobre el cumplimiento de los objetivos.
- Participar en la definición tanto de los objetivos de las pruebas de estrés integrales como de los escenarios, en la discusión de los resultados y en la definición de las acciones correctivas para el plan de contingencia.

Dentro de la Alta Gerencia, más específicamente las áreas de Legales, Compliance y Control Financiero, junto con el Controller, son los responsables de:

- Asistir al CCO y las áreas del negocio en el conocimiento, comprensión e interpretación del marco regulatorio.
- Asegurar una relación efectiva con los supervisores y reguladores.

El área de Finance y el Responsable de Auditoría Interna son responsables de:

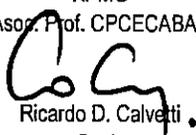
- Asistir al CCO y a las unidades del negocio para asegurar una debida diligencia en el proceso de contratación y seguimiento de la labor de los auditores externos, dicha tarea es realizada en conjunto con el Responsable de Auditoría Interna.

Las áreas de Legales y Compliance son las responsables de:

- Comunicar a la Alta Gerencia acerca de cambios normativos y de políticas internas, revisando impactos, planes de acción y status de implementación, en diferentes comités como Comité de Riesgo Operacional y el Comité de Coordinación y el Grupo de Trabajo de Cumplimiento Regulatorio.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

35.2 Estructura organizacional (cont.)

35.2.3 Alta Gerencia (cont.)

El área de Recursos Humanos es la responsable de:

- Asistir al CCO y Alta Gerencia en la aprobación, vigila y revisión del diseño y el funcionamiento en la Entidad del sistema de retribuciones de todo el personal y, de corresponder, del sistema de incentivos económicos al personal, conforme las disposiciones legales vigentes, asegurándose de que se implementen acorde a lo previsto. Responsable de aprobar políticas de selección de personal que promuevan ámbitos de trabajo inclusivos y diversos en términos de géneros, origen geográfico, edad, perfil étnico, experiencia profesional, composiciones familiares y responsabilidades de cuidado, tanto para la designación de la Alta Gerencia como del resto del personal.
- Colaborar con la responsabilidad del CCO de promover la capacitación y desarrollo de la Alta Gerencia, definiendo programas de entrenamiento continuo, de establecer estándares de desempeño compatibles con los objetivos y estrategias de la Entidad y en caso de ser necesario seleccionar y reemplazar a los principales ejecutivo contando con un plan apropiado para su sucesión de modo que las personas candidatas reúnan los requisitos necesarios para administrar la entidad, teniendo en cuenta el criterio de paridad de género.

35.2.4 Comités

La Entidad cuenta con distintos comités internos que asisten al CCO en temas de gobierno societario:

35.2.4.1 Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría será responsable de asistir, en el marco de sus funciones específicas, a la máxima autoridad de la Sucursal de Citibank NA establecida en la República Argentina en el monitoreo de: (1) los controles internos, gestión de riesgos individuales y corporativos y el cumplimiento de normas establecidas por la entidad, por el Banco Central de la República Argentina y por las leyes vigentes, (2) el proceso de emisión de los estados financieros, (3) la idoneidad e independencia del Auditor Externo, (4) el desempeño de la Auditoría Interna y Externa, (5) la solución de las observaciones emanadas de las Auditorías Interna y Externa, del Banco Central de la República Argentina y de otros organismos de contralor, mediante la evaluación y seguimiento de los plazos y las medidas adoptadas para su regularización. El citado comité deberá cumplir con las funciones solicitadas en la Com. "A" 6552 - ANEXO I – 2. Funciones. Adicionalmente, será responsable de la coordinación de las funciones de auditoría interna y externa que interactúan en la entidad financiera.

Integración:

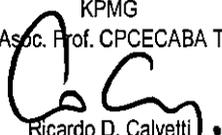
El "Comité de Auditoría" está integrado, de acuerdo a la Comunicación "A" 6552 BCRA, por dos funcionarios de primer nivel designados por la Casa Matriz, un funcionario de primer nivel sin funciones ejecutivas a su cargo, un funcionario que reviste la condición de experto contable y/o financiero, y el responsable máximo de la Auditoría Interna.

Reuniones:

El Comité de Auditoría deberá reunirse periódicamente a fin de llevar a cabo las tareas asignadas. En dichas reuniones participarán, además de los integrantes del Comité, los funcionarios que se considere necesario a fin de tratar un tema en particular como así también podrá intervenir el Auditor Externo. La periodicidad mínima de dichas reuniones será mensual. El Comité podrá funcionar, con la presencia de mayoría simple de miembros.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

35.2 Estructura organizacional (cont.)

35.2.4 Comités (cont.)

35.2.4.1 Comité de Auditoría (cont.)

Resultado de las reuniones:

El Comité de Auditoría elaborará un acta en la cual se detallarán los temas tratados en cada reunión, así como los puntos que requerirán su seguimiento posterior. Dicha acta será transcrita en el libro especial de control interno habilitado a tal efecto y se enviará al Comité de Coordinación, para su toma de conocimiento en la primera reunión de dicho órgano posterior a su elevación. Adicionalmente, en el citado libro especial de control interno deberán transcribirse los informes de control interno de las auditorías externas, el memorándum de planeamiento de auditoría interna, así como también los informes de Auditoría Interna.

35.2.4.2 Comité de Coordinación (CCC)

De acuerdo a lo establecido en su Manual de Funcionamiento el objetivo del mencionado comité es funcionar como enlace entre el CCO y la Alta Gerencia a fin de asegurar que los objetivos estratégicos relativos a los riesgos asumidos por el Banco sean gestionados de manera eficaz. El mismo es presidido por el CCO e integrado por los miembros de la Alta Gerencia (aunque también pueden integrarlo otras áreas, según disponga el CCO). Su frecuencia es mensual.

35.2.4.3 Comité de Riesgo Operacional

En dicho comité se evalúa y monitorea el perfil de riesgo operacional de la entidad, incluyendo el análisis de comentarios y observaciones de inspecciones regulatorias y auditorías, resultados de procesos de control interno y autoevaluación, cumplimiento regulatorio y pérdidas resultantes por fraudes, juicios y eventos organizacionales. El mismo es presidido por el CCO, coordinado por el responsable de Riesgo Operacional y Control Interno, y cuenta con la participación de la Alta Gerencia de acuerdo a lo establecido en su Manual de Funcionamiento. Su frecuencia es trimestral.

35.2.4.4 Comité de Gestión Integral de Riesgo

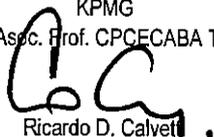
Su objetivo es monitorear la gestión de los riesgos de la Entidad e informar al Comité de Coordinación sobre las principales exposiciones, límites y cualquier otro aspecto relevante sobre la gestión de riesgos. De acuerdo a su Manual de Funcionamiento, este Comité se encuentra conformado por responsables de los distintos riesgos siendo presidido por el Responsable de Riesgos (Country Risk Manager), quien posee una visión integral de la gestión de riesgos de la Entidad. Su frecuencia es mensual.

35.2.4.5 Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Tiene como objetivos gestionar los riesgos de liquidez, mercado y tasa de interés, revisar la evolución del balance, la tendencia del mismo y su composición, supervisar los niveles de liquidez, estructura, métricas y políticas, incluidas las políticas de contingencia y aprobar el plan anual de Liquidez. Asimismo, deberá supervisar los requerimientos regulatorios locales del balance incluyendo requisitos de liquidez y riesgo de mercado. Es presidido por el CCO, conformado por la Alta Gerencia con experiencia en la materia. Su frecuencia mensual, pudiendo celebrarse reuniones especiales de ALCO si fuera necesario, para manejar planes de contingencia o situaciones de emergencia.

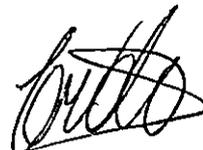
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calveti,  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**35.2 Estructura organizacional (cont.)**

**35.2.4 Comités (cont.)**

**35.2.4.6 Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (AML)**

El propósito del presente Comité es establecer las normas internas que reglamentan las actividades y funcionamiento del Comité de Control y Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, atento a lo establecido en el artículo 14 de la Resolución de la UIF 30/2017, que establece que el Oficial de Cumplimiento podrá ser asistido por un Comité, en la adopción y cumplimiento de políticas y procedimientos necesarios, cuya finalidad debe ser brindar apoyo para el buen funcionamiento del Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y así como también teniendo en cuenta los lineamientos para el Gobierno Societario en entidades financieras establecido por el BCRA en su Com. "A" 5201. De acuerdo a su Manual de Funcionamiento, el Comité es precedido por el Oficial de Cumplimiento, y cuenta con la participación de funcionarios de nivel gerencial cuyas funciones se encuentran relacionadas con Riesgos de LA/FT. Su frecuencia es bimestral o cuando sea necesario. Los temas tratados en las reuniones de comité y las conclusiones adoptadas por éste, incluyendo el tratamiento de los casos a reportar, constarán en una minuta, la cual será distribuida por la Entidad y quedará a disposición de las autoridades.

**35.2.4.7 Comité de Acciones Disciplinarias**

El objetivo de este Comité es atender las denuncias realizadas por los empleados, clientes y proveedores de la entidad, cualquiera sea el canal por la cual hayan sido cursadas. De acuerdo a su Manual de Funcionamiento, el mismo está integrado por los Gerentes de las áreas de Recursos Humanos, Compliance y Legales, como así también por el CCO. El Comité de Acciones Disciplinarias está bajo la responsabilidad de Recursos Humanos y se convoca en la medida que existan casos reportados

**35.2.4.8 Comité de Sistemas y Tecnología**

Evalúa los requerimientos tecnológicos planteados para dar atención a las necesidades del negocio en sus aspectos funcionales, operativos y regulatorios, estableciendo prioridades y determinando el presupuesto necesario para su ejecución. La periodicidad mínima de dichas reuniones será trimestral, y en las mismas participará el Responsable de Operaciones y Tecnología, los integrantes detallados en el Manual de Funcionamiento y los funcionarios que se consideren necesarios a fin de tratar un tema en particular.

**35.2.4.9 Comité de Entidades Legales - Legal Entity Management Committee (LEMC)**

De acuerdo a su Manual de Funcionamiento, el objetivo del presente Comité es controlar la situación societaria y financiera de las distintas entidades legales vinculadas de Citi en el país, velando además por el cumplimiento de los distintos marcos normativos que lo rigen. El Comité es presidido por el Responsable de la alta gerencia del área de finanzas (CFO) y se integrará por ejecutivos de la Entidad con experiencia en la materia, a saber, los Gerentes de las áreas de Tesorería, Finanzas, Legales, Compliance, además del Controller y otros responsables cuya participación se entienda necesaria. Su frecuencia es trimestral.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**35.2 Estructura organizacional (cont.)**

**35.2.4 Comités (cont.)**

**35.2.4.10 Grupo de Trabajo de Cumplimiento Regulatorio (RCM) Comité de Incentivos al Personal**

De acuerdo a su Manual de Funcionamiento el presente Grupo de Trabajo es responsable de coordinar la comunicación, análisis e implementación de los principales cambios regulatorios en la entidad. Es liderado por el área de Compliance, con la participación del área de Legales y de las áreas de negocio impactadas. Su frecuencia es mensual o cuando sea necesario.

**35.2.4.11 Comité de Incentivos al Personal**

De acuerdo a su Manual de Funcionamiento el presente Comité es el encargado de vigilar que el sistema de incentivos económicos vinculado con el personal que asume y/o controla riesgos en nombre de la entidad financiera sea consistente con la cultura, los objetivos, los negocios a largo plazo, la estrategia y el entorno de control de la entidad. Su frecuencia es anual y está conformado por los representantes de la Alta Gerencia de las áreas de Finanzas, Riesgos, Recursos Humanos, Legales y el CCO.

**35.3 Políticas relativas a la gestión del Riesgo Reputacional**

Citibank entiende por riesgo reputacional como aquel asociado a una percepción negativa sobre la Entidad financiera por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores, tenedores de deuda, analistas de mercado y otros participantes del mercado relevantes que afecta adversamente la capacidad de la entidad financiera para mantener relaciones comerciales existentes o establecer nuevas y continuar accediendo a fuentes de fondeo -tales como en el mercado interbancario o de titulización.

A su vez, el riesgo reputacional también puede afectar los pasivos de la Entidad, debido a que la confianza del público y la capacidad de la Entidad de captar fondos están fuertemente vinculadas con su reputación.

Por último, el riesgo reputacional puede conducir a una Entidad financiera a otorgar un respaldo implícito, incurriendo en riesgos de crédito, liquidez, mercado y legal, con posibles incidencias negativas en sus resultados, liquidez y capital regulatorio.

El riesgo reputacional puede ser dividido en dos categorías. Por un lado, se encuentran los riesgos asociados a los procesos de negocio o de soporte, los cuales pueden ser gestionados bajo políticas de gestión del riesgo proactivas. Por otro lado, los riesgos asociados a la percepción que terceros puedan hacer llegar a los grupos de interés que interactúan con el Banco, que quedan fuera del perímetro de gestión proactiva de la Entidad. Este aspecto no implica que esta categoría de riesgos no pueda tener asociadas políticas de gestión específicamente diseñadas para los mismos, sino que dichas políticas pueden ser diseñadas e implantadas bajo un enfoque reactivo.

Citibank cuenta con distintas políticas corporativas y/o procedimientos que permiten identificar, medir, monitorear y mitigar el riesgo reputacional, como contar con un Código de Conducta, donde se expone el marco bajo el cual se espera que los empleados de la Entidad se comporten, así como el control de información y la confidencialidad de datos, con el objeto de proteger la información que los empleados puedan adquirir, entre otras.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

Ricardo D. Calveti •  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**35.3 Políticas relativas a la gestión del Riesgo Reputacional (cont.)**

El Banco incluye el riesgo reputacional para la determinación de su perfil de riesgo circunscrita en el cálculo de capital económico y el proceso de planificación de capital.

La estructura de organización en la gestión de este riesgo permite que la estrategia sea implementada de manera eficiente. Los recursos involucrados comprenden el enfoque y objetivo de la Entidad en la exposición al riesgo. Las prácticas sobre las cuales se apoya la gestión del riesgo reputacional son apropiadas y proporcionales a la dimensión de la Entidad y permiten una correcta identificación, medición y seguimiento del mismo.

**35.4 Adecuación de los Sistemas de Gestión y Control de los Riesgos**

Citibank considera que cuenta con un sistema adecuado para la gestión de riesgos a los que se encuentra expuesta la Entidad.

Este sistema consiste en una serie de políticas, procedimientos, límites, estructura organizativa, herramientas y sistemas que establecen los lineamientos para un tratamiento eficiente de los riesgos en todas sus etapas: identificación, medición, monitoreo y control, y mitigación, alineados a los requerimientos establecidos en la Comunicación "A" 5398 del BCRA.

Las políticas y procedimientos desarrollados definen claramente los niveles de tolerancia al riesgo, los objetivos y los demás lineamientos generales que rigen la actividad.

En cuanto a los procesos, la Entidad opera bajo criterios sólidos y bien definidos de gestión de los riesgos individuales.

La estructura organizacional permite que la estrategia sea implementada de forma eficiente al delimitar las responsabilidades y definir funciones. El personal y los recursos involucrados son adecuados por su capacidad técnica y están en conocimiento del plan estratégico de la Entidad así como del apetito al riesgo definido por el CCO.

Asimismo, el CCO, como responsable último, toma conocimiento de las actuaciones en la materia e instruye, en caso de corresponder, las acciones que resulten necesarias ante cada situación a fin de mantener el perfil de riesgos de la Entidad en línea con los estándares perseguidos.

Los sistemas de medición, así como sus metodologías y los procesos utilizados, permiten un eficaz desarrollo de las etapas de control y diversificación del riesgo; de acuerdo a las dimensiones e impacto del mismo en la Entidad.

Dichos procesos son soportados por herramientas específicamente designadas para cada tarea.

Se considera que el gobierno societario representa una piedra angular en el desarrollo y éxito de los objetivos definidos, complementando la operatoria diaria conjunta realizada por las distintas áreas y comités que forman parte del proceso, para así garantizar que los riesgos asumidos se encuentren dentro de los límites de tolerancia al riesgo definidos por el CCO y en línea con la estrategia de negocios.

En esta línea, la Entidad reconoce la importancia de la realización periódica para la identificación de las potenciales necesidades futuras de capital como consecuencia de escenarios de tensión e identifica la necesidad de continuar el proceso de sofisticación y automatización de la metodología para la realización de dichas pruebas, robusteciendo el proceso actualmente implementado.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan-María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**35.5 Gobierno Societario Gestión y Control de Riesgos**

**35.5.1 Adecuación del Gobierno Societario**

El Código de Gobierno Societario implementado por Citibank comprende a toda la Entidad como disciplina integral de la gestión de todos los riesgos, tomando en consideración los lineamientos establecidos por el BCRA en sus Comunicaciones "A" 5201 y complementarias, y en función a la dimensión, complejidad, importancia económica y perfil de riesgo de la Entidad.

La Entidad cuenta con un conjunto de mecanismos adecuados para vigilar los procesos de gestión de riesgos de manera que los mismos sean controlados con prudencia y eficazmente, buscando alcanzar los más altos estándares corporativos de gobierno societario.

En este sentido, dentro de los mecanismos con los que cuenta Citibank se encuentran:

- Políticas de riesgos que incluyen límites a la exposición por riesgo así como procedimientos para su diversificación y mitigación;
- Una estructura jerárquica adecuada para la gestión de cada riesgo, donde las responsabilidades de cada área involucrada en el proceso se encuentran claramente definidas. Las mismas se complementan con el funcionamiento de comités especializados en la materia cuya misión es identificar, analizar, controlar, dar seguimiento e informar sobre la exposición al riesgo de la Entidad. A la vez, esta estructura organizativa permite asegurar que el nivel de exposición al riesgo esté alineado con el apetito al riesgo establecido por el CCO;
- Un conjunto de herramientas de gestión que consisten en sistemas de medición, monitoreo y control, así como sistemas informáticos e informes de gestión que contribuyen a consolidar los procesos.

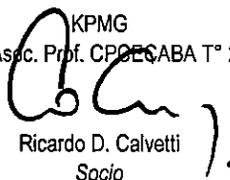
Citibank ha avanzado en el proceso de adaptación de su gestión de riesgos a los requerimientos establecidos por las Comunicaciones emitidas por el BCRA en la materia ("A" 5398 y complementarias), a través de la formalización de políticas y la definición de funciones y responsabilidades del Comité de Gestión Integral de Riesgos, el cual consolida el proceso de gestión de todos los riesgos individualmente así como de forma integral.

A pesar de estar alineado con la normativa que rige localmente, Citibank comprende a la gestión de riesgos como un pilar fundamental para el alcance de sus objetivos de negocio; por lo que la Entidad se encuentra en un proceso constante de alineación a las mejores prácticas del mercado.

En este sentido, la Entidad entiende la importancia de consolidar el funcionamiento del Comité de Gestión Integral de Riesgos incluyendo en el temario de sus reuniones las sofisticaciones metodológicas que se vayan incorporando en la gestión de riesgos para robustecer la toma de decisiones estratégicas, asegurando el mantenimiento de los niveles de riesgo dentro de los límites de tolerancia establecidos.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

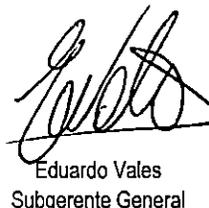


Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**35.6 Políticas y prácticas en materia de género**

La Entidad cuenta con políticas y prácticas de inclusión y diversidad además de capacitaciones al personal, dentro de las cuales podemos mencionar las siguientes:

- Capacitaciones en género y violencia de género ofrecidas anualmente a todo el personal.
- Política para el Abordaje e investigación de violencia laboral y/o de violencia de género "Escalation Policy y Ethics Hotline"
- Lineamientos de Selección donde se incorporan material para promover la contratación inclusiva con candidatos y paneles de entrevistas de distinto género y diversos backgrounds.
- Contamos con un Network de mujeres de distintos niveles y áreas en donde el CCO es el sponsor. El Network tiene como objetivo diseñar e implementar acciones para promover un entorno laboral diverso.
- Existe un programa de desarrollo de mujeres, en donde todas las mujeres C10+ se pueden inscribir de manera voluntaria con el objetivo de promover el crecimiento de mujeres en la organización
- Se realizó una encuesta de Self-ID LGBTQ+ Argentina donde 36 personas se han auto identificado como de la comunidad LGBTQ+ a octubre de 2022.
- El Senior Management está conformado por 13 Hombres y 1 Mujer
- Al 31 de diciembre de 2022 tenemos 455 mujeres y 586 hombres en la franquicia.

**35.7 Información sobre incentivos al personal**

Citibank posee políticas y procedimientos definidos para el diseño y la estructura del sistema de incentivos económicos a sus empleados. Los mismos consisten en políticas de compensación, esquemas remunerativos fijos y variables, y definición de los empleados que se considera son tomadores de riesgo material.

**35.7.1 Estructura y Organización**

A continuación, se detallan los órganos específicos del proceso de definición del esquema de compensaciones:

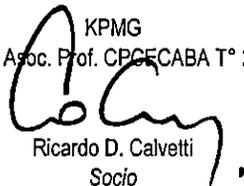
Comité de Incentivos al Personal: conformado por el CCO y los representantes de la Alta Gerencia de las áreas de Finanzas, Recursos Humanos, Riesgos y Legales. Los miembros del comité no perciben remuneración adicional por participar en los mismos.

**35.7.2 Diseño del sistema de incentivos económicos al personal**

Las políticas de retribuciones de la Entidad son aplicadas a nivel país y los lineamientos dependerán de cada línea de negocio o función, donde las funciones de riesgo y control son independientes a las de negocio. Cada unidad recibe las directrices que rigen para las remuneraciones de sus equipos, las cuales son diseñadas y aprobadas por las oficinas centrales del grupo.

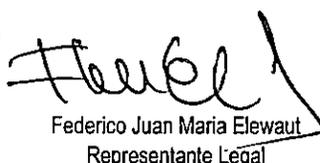
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**35.7 Información sobre incentivos al personal (cont.)**

**35.7.3 Diseño del sistema de remuneraciones al personal**

Adicionalmente, los procesos y lineamientos de remuneraciones son revisados anualmente por el Comité de Incentivos al Personal; y analizados y aprobados por instancias superiores a la Alta Gerencia del país, siguiendo la filosofía y los objetivos de las compensaciones de Citibank, así como también las políticas y prácticas establecidas.

Ningún pago de incentivo anual es realizado hasta recibir la conformidad de la Junta Directiva por parte de las oficinas regionales.

A su vez, la Entidad contrata los servicios de una prestigiosa consultora externa para realizar una encuesta sobre compensaciones de la industria. Los resultados son tomados como referencia a fin de mantener la competitividad externa, la equidad interna y la atracción/retención de talentos.

**35.7.4 Tomadores de Riesgo Material**

Los programas de incentivos de los empleados considerados tomadores de riesgo material tienen como fin establecer un balance entre riesgo y recompensa. Esto garantiza que la Entidad no aliente la toma de riesgos imprudentes en función de las recompensas ofrecidas.

Existen dos tipos de empleados considerados a nivel global como tomadores de riesgo material:

- Quienes, individualmente, pueden tomar riesgo material en nombre de la Entidad.
- Quienes, como grupo, pueden tener riesgo material.

**35.7.5 Información relativa al diseño y estructura de los procesos de remuneración**

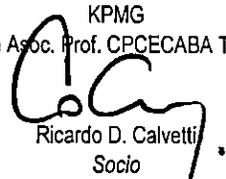
Los objetivos de compensación de Citibank han sido desarrollados y aprobados por el Comité de Compensaciones y están alineados con la política de compensaciones a nivel global Personal de la Junta Directiva, en consulta con la gerencia, consultores independientes y ejecutivos especialistas en riesgo. Estos han sido expresamente diseñados para desalentar la toma de riesgos innecesarios o excesivos; de manera que el Banco pueda, a la vez, ofrecer una remuneración competitiva en relación a la industria.

Los principales objetivos de compensación son:

- Incrementar el valor para el accionista a través de la Práctica de Finanzas Responsables.
- Facilitar la competitividad para atraer y retener a los mejores talentos.
- Promover la meritocracia a través del reconocimiento de las contribuciones de los empleados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria-Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**35.7 Información sobre incentivos al personal (cont.)**

**35.7.5 Información relativa al diseño y estructura de los procesos de remuneración (cont.)**

- Mitigar el riesgo a través de prácticas de compensaciones sanas/seguras.
- Brindar transparencia a empleados, accionistas y demás interesados.

**35.7.6 Descripción de la manera en que los riesgos actuales y futuros son tomados en cuenta en los procesos de remuneración**

Los esquemas de compensación del Banco, ya sean a corto o largo plazo, contemplan la totalidad de los riesgos asumidos por la Entidad. En los últimos años se han implementado una serie de acciones que han permitido delinear distintos esquemas de remuneración con metas, resultados, mediciones, frecuencias de pago y controles que persiguen el logro de una adecuada relación riesgo/beneficio. Las mismas se describen a continuación:

- La inclusión de metas específicas relacionadas dentro de los objetivos individuales.
- El impacto de los resultados individuales, de la línea de negocio y de la Entidad sobre los incentivos.
- El diferimiento de incentivos para lograr un balance entre compensación y resultados de corto y largo plazo.
- La identificación de grupos e individuos tomadores de riesgos materiales.

Algunas de las herramientas diseñadas por Citibank para desalentar la toma de riesgos innecesaria en aquellos grupos de empleados o individuos tomadores de riesgo material son:

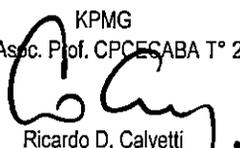
- Un riguroso proceso de evaluación de desempeño.
- Incentivos que reflejan el rendimiento ajustado al riesgo.
- Diferimientos que se alinean al rendimiento financiero del Banco.

En la evaluación de desempeño de los empleados y el cumplimiento de normas por parte de los mismos, se contemplan los siguientes aspectos:

- Evaluar adecuadamente las relaciones de riesgo/recompensa en la toma de decisiones del negocio.
- Identificar el riesgo inherente a situaciones o transacciones particulares y su impacto en otras áreas de Citibank, así como en la Entidad como un todo.

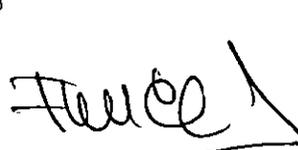
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan Maña Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**35.7 Información sobre incentivos al personal (cont.)**

**35.7.6 Descripción de la manera en que los riesgos actuales y futuros son tomados en cuenta en los procesos de remuneración (cont.)**

- Actuar de manera coherente con el compromiso de la Entidad con la equidad, el valor y la confiabilidad.
- Regirse por las políticas corporativas y específicas de la unidad de negocio, y considerar los controles apropiados como parte de sus responsabilidades diarias (por ejemplo: medidas para prevenir el lavado de dinero).
- Contribuir a una cultura de cumplimiento 'que no admite sorpresas' al administrar con honestidad los problemas de control.
- Resolver los temas con celeridad, reconociendo y comunicando la importancia de la derivación oportuna.

**35.7.7 Remuneración Variable**

La filosofía de Citibank contempla que los empleados deben ser compensados en base a su capacidad, sus contribuciones y su rendimiento, dado que reconoce que el crecimiento duradero es lo que genera valor para la Entidad.

La remuneración variable de corto plazo está sujeta al cumplimiento de objetivos, por lo tanto, contempla los indicadores de desempeño personal, del área, el negocio y el Banco. Por otra parte, los incentivos a largo plazo son ajustados en función a los resultados de la compañía y/o aquellos relacionados con el desempeño personal del empleado.

A fin de tener en cuenta el desempeño a largo plazo y para administrar el riesgo de forma efectiva, las políticas de compensaciones fijan un porcentaje de diferimiento de los incentivos anuales que varía según el monto y en función a la clasificación de grupo de riesgo. De acuerdo a estos parámetros, distintos porcentajes de la remuneración individual podrán ser diferidos en el tiempo, ya sea, en efectivo, en acciones de la compañía, o bien una combinación de ambos.

**35.7.8 Remuneraciones diferidas**

Citibank ofrece diversos esquemas de remuneración variable detallados a continuación:

- Efectivo: dependerá de los resultados individuales y del área de negocio; está relacionado con los incentivos a corto plazo.
- Efectivo diferido: aplicado a los tomadores de riesgos materiales, tiene como objetivo recompensar el desempeño a largo plazo y la correcta administración del riesgo. El efectivo puede ser modificado si se determina que existe un resultado adverso significativo. En tal caso, los individuos tomadores de riesgo material que tengan responsabilidad significativa del evento pueden sufrir reducciones o cancelaciones del componente de efectivo diferido no cobrado. Dichos casos deben interpretarse basados en hechos y circunstancias, con aprobación de la Alta Gerencia.
- Acciones diferidas en el tiempo: son otorgadas a empleados cuya remuneración variable supere un monto determinado; están sujetas al desempeño individual y los resultados de la Entidad de manera de alinear los intereses personales con el éxito a largo plazo del Banco.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 36 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Perfil de Riesgo Global**

La Entidad cuenta con un perfil de riesgo dentro de los límites de apetito definidos por el Citi Country Officer (CCO), y que permite cumplir con los objetivos de negocios de una manera amplia y eficiente. Esto es logrado a través de una gestión integral que permite la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de los riesgos asumidos en las operaciones diarias. La misma se apoya en:

- Una estrategia de negocios definida por el CCO, con una gestión integral del riesgo que abarca a toda la Entidad en su conjunto, así como aborda todos los riesgos significativos asumidos.
- Políticas que proveen lineamientos específicos para la implementación de las estrategias de negocio y establecen límites internos para los distintos tipos de riesgo a los cuales la Entidad se encuentra expuesta.
- Un proceso de autoevaluación de capital que permite evaluar la adecuación de los recursos de la Entidad a cualquier contingencia que pudiese acontecer, de esta manera permitiendo mitigar el riesgo y sobrellevar potenciales escenarios adversos.
- Involucración del CCO en la gestión del riesgo, participando y asegurando que la misma sea consistente con la estrategia y los objetivos de negocio.
- Sistemas y herramientas adecuadas para servir como soporte a la gestión tanto integral como individual de los riesgos significativos.
- Procesos y procedimientos claros y bien definidos que permiten a todos los actores intervinientes comprender y adecuar su tarea a los objetivos de negocio y apetito al riesgo de la Entidad.
- Estructura organizativa adecuada para la gestión de los riesgos, en la cual las partes involucradas cuentan con el perfil y la experiencia calificadora.

La mayor exposición que enfrenta la Entidad medida por la autoevaluación de capital económico se trata del riesgo de crédito.

**36.1. Riesgo crediticio**

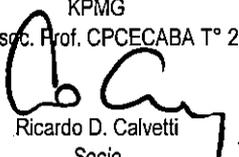
El riesgo de crédito se define como la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte de un instrumento financiero.

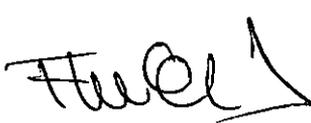
El Directorio aprueba las políticas crediticias con el fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad esperada de las operaciones.

Dichas políticas establecen límites, procedimientos, mitigadores y controles para mantener la exposición a este riesgo en niveles aceptables. Estos aspectos se encuentran establecidos en manuales y normativas internas, las cuales son objeto de periódicas revisiones y actualizaciones.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**36.1. Riesgo crediticio (cont.)**

En particular, la definición de los límites de riesgo, por su parte, es uno de los principales instrumentos estratégicos de la gestión del riesgo de crédito, cuyo objetivo es evitar las concentraciones y niveles de exposición no deseados.

Asimismo, la gestión de este tipo de riesgo, está basada en el estudio de las operaciones y en el amplio conocimiento de la cartera de clientes, lo que permite un seguimiento pormenorizado del riesgo, minimizando la exposición en la medida de lo posible.

Los manuales de procedimientos que contienen los lineamientos en la materia, el cumplimiento de la normativa vigente y los límites establecidos, persiguen, entre otros, los objetivos de identificar, medir, controlar, analizar, informar y mitigar el riesgo de crédito al que se encuentra expuesta.

A fin de evaluar el riesgo crediticio, las Áreas de Análisis de Crédito sobre la base del análisis de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa, sector de actividad al cual pertenece, capacidad de repago, proyecciones y características de la misma, entre otros aspectos, emiten un Informe en el que detalla los principales riesgos a los que está expuesta la compañía y que eventualmente puedan comprometer la capacidad de afrontar sus compromisos en tiempo y forma. En función de dicho informe, los Oficiales de Crédito elaboran una propuesta de calificación.

Según los montos y garantías, las propuestas de calificación son tratadas en distintas instancias, dependiendo de la atribución crediticia delegada según la política que regula la extensión del crédito.

Finalmente, el Banco utiliza para mitigar el riesgo de crédito, la cobertura de distintas garantías para sus financiaciones.

Las garantías otorgadas, cartas de crédito y responsabilidades por operaciones de comercio exterior se evalúan y se consideran para el cálculo de la provisión para deterioro de la misma forma que la cartera de préstamos. El riesgo crediticio en estas operaciones es definido como la posibilidad de que se produzca una pérdida debido a que una de las partes de una operación contingente incumpla con los términos establecidos en el contrato. El riesgo por pérdidas crediticias está representado por los montos estipulados en los contratos de los correspondientes instrumentos.

Una vez asumido el riesgo, el seguimiento del mismo es un proceso continuo, cuya principal función consiste en anticiparse al deterioro de la calidad crediticia de los clientes, de forma tal que la Entidad sea capaz de mejorar su posición ante un eventual impago y considerarlo en las futuras admisiones o renovaciones del riesgo. De esta manera, se busca garantizar que la cartera de la Entidad se encuentre dentro de los límites de apetito y tolerancia al riesgo definidos por esta.

**36.1.1 Provisiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas**

Tal como se describe en Nota 5.5.g), a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2020 la Entidad comenzó a aplicar el modelo de pérdidas esperadas previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan-Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**36.1. Riesgo crediticio (cont.)**

**36.1.1 Provisiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)**

**DESCRIPCIÓN DE LA METODOLOGÍA DEL MODELO DE PERDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS**

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

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

**PROCESO DE CLASIFICACIÓN EN ETAPAS DE RIESGO**

NIIF 9 pone en relevancia la necesidad de aplicar el modelo de deterioro a la cartera de la Entidad de acuerdo al riesgo que represente cada operación/cliente. Teniendo como base la clasificación requerida conforme a la norma, el marco de clasificación en etapas de riesgo está impulsado por dos decisiones clave:

**1. Clasificación en Etapa 3**

La clasificación en la Etapa 3 está destinada a capturar la pérdida de todos los préstamos y títulos de deuda de la cartera del Banco que cuenten con deficiencia crediticia. Dicha clasificación implica que los criterios para identificar el deterioro del crédito sean consistentes con las prácticas de gestión del riesgo de crédito de la Entidad y se encuentren alineados con la política contable.

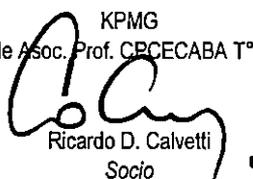
**2. Clasificación en Etapa 2**

Con respecto a la clasificación en la Etapa 2, a continuación, se destacan dos aspectos importantes:

- La Entidad establece un marco de proceso de evaluación de deterioro del crédito. Esto incluye, entre otras cosas, la fecha de su reconocimiento inicial, los drivers primarios/secundarios en los que se basa la evaluación del riesgo de crédito, etc. Las variantes más relevantes consideradas son: variación de PD a toda la vida del activo, ratings de comportamiento, entre otras.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

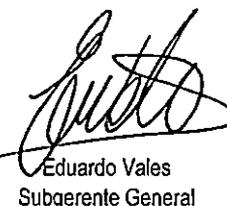


Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**36.1. Riesgo crediticio (cont.)**

**36.1.1 Provisiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)**

Todo esto es importante dado que la metodología utilizada para la estimación de la pérdida esperada depende de la etapa de riesgo al cual pertenece la operación, a saber:

- **Etapa 1:** para estas operaciones se estima una pérdida esperada a 12 meses;
- **Etapa 2:** para estos activos financieros se estima una pérdida esperada a toda la vida de la operación;
- **Etapa 3:** para las operaciones en esta clasificación se estima la pérdida esperada a toda la vida y, en caso de que se trate de exposiciones individuales significativas, estas serán reconocidas a través del análisis de flujos de efectivo descontados.

**DEFINICIÓN DE INCUMPLIMIENTO**

De acuerdo con la política de clasificación de riesgo del Banco ("Citi Risk Rating Policy"), se define la situación de incumplimiento si se ha producido uno o ambos de los siguientes hechos:

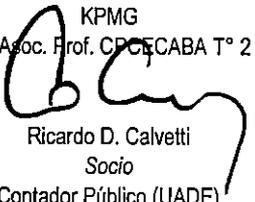
- Cuando el deudor se encuentra en mora durante más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como vencidos una vez que el cliente ha excedido un límite comunicado o ha sido advertido de un límite inferior a los saldos pendientes actuales.
- El Banco considera que el deudor no pagará sus obligaciones de crédito en su totalidad sin un recurso o acciones tales como la ejecución de garantías (si existieran), pago a través de un garante o la presentación de una demanda contra el asegurador.

Luego, la condición de default incluye los siguientes eventos:

- El Banco le asigna al cliente condición de irregular;
- El Banco realiza la baja de las deudas o disposición específica de la cuenta, como resultado de un notorio deterioro de la calidad crediticia.
- El Banco vende el crédito con una pérdida material. Esta condición ocurre si el crédito se ha vendido a un precio por debajo del 90% del valor en libros denotando con alta expectativa de que el deudor incumpla en el corto plazo.
- El Banco se compromete a una reestructuración de deuda.
- El Banco ha solicitado la quiebra del deudor que suponga la imposibilidad de reembolso de la obligación al Banco.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 36 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

36.1. Riesgo crediticio (cont.)

36.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

DEFINICIÓN DE INCUMPLIMIENTO (cont.)

De esta manera, en línea con la política corporativa de clasificación de riesgo de crédito del Banco ("Citi Risk Rating Policy"), se utilizan diversos indicadores para identificar si el cliente se encuentra en situación de default. Dichos indicadores son:

- Si el rating (ORR) del cliente es "9+", "9" ó "10", o
- Si al menos una de las facilidades del cliente tiene rating (FRR) de "8" o peor, o
- Si al menos una de las facilidades del cliente está en situación de incumplimiento, o
- Si al menos una de las facilidades del cliente se encuentra como clasificada como potencial incumplimiento o directamente es irrecuperable, es decir una pérdida.

El uso de múltiples indicadores se implementó para garantizar en la mayor medida posible que se capturen todas las situaciones de clientes en default.

Finalmente, un cliente que se encuentra en situación de incumplimiento, se mantiene en tal situación hasta que el mismo\* tenga un rating (ORR) de "7-" o mejor durante al menos 3 meses consecutivos.

ACTIVOS FINANCIEROS RESTRUCTURADOS

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

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

SUPUESTOS Y ESPECIFICACIONES TÉCNICAS

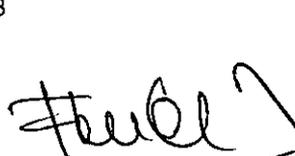
Para desarrollar las metodologías de estimación de deterioro definidas en la NIIF 9, se utilizan los siguientes modelos actualmente empleados en la Entidad:

- Migración de calificaciones (Ratings);
- Probabilidad de incumplimiento (PD);
- Pérdida dado el Default (LGD);
- Factores de conversión de crédito (CCF).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

#### 36.1. Riesgo crediticio (cont.)

##### 36.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

#### EFFECTOS "FORWARD LOOKING"

A su vez, la normativa recalca la necesidad de reflejar las condiciones actuales y futuras del cliente. Es por ello que postula la incorporación de efectos "*forward looking*", que incluyan efectos macroeconómicos en las estimaciones.

La consideración de modelos "*forward looking*" permite evaluar distintos escenarios de pérdidas crediticias mitigando potenciales sesgos y subjetividades. De esta manera, la Entidad implementa la estimación de modelos considerando la correlación entre la pérdida esperada que se estima bajo los criterios antes mencionados, y el comportamiento de las principales variables macroeconómicas que afectan directamente los senderos de crecimiento y decrecimiento de la misma.

Dichas proyecciones del modelo se observan en función de la definición de tres escenarios macroeconómicos, tal como se detallan a continuación:

- Escenario baseline (base);
- Escenario upside (optimista), y
- Escenario downside (pesimista).

En relación al impacto generada por la situación de COVID19 en el modelo, el mismo no ha sufrido cambios en su metodología, se observa un recupero en las reservas crediticias por las mejoras en las condiciones macroeconómicas respecto del año 2020 al ir normalizándose la situación por COVID19.

#### PARÁMETROS DE PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA

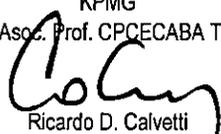
Tal y como se ha detallado anteriormente, para la estimación de la pérdida esperada, es necesario calcular los siguientes parámetros:

- Probabilidad de Default (PD);
- Severidad al momento del Default (LGD); y
- Exposición Al Default (EAD).

En las próximas secciones se definen las metodologías de estimación de cada uno de los parámetros.

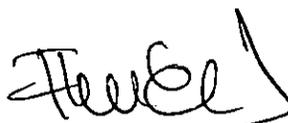
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**36.1. Riesgo crediticio (cont.)**

**36.1.1 Provisiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)**

**PARÁMETROS DE PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA (cont.)**

- **PD**

Para la estimación de la probabilidad de default se utiliza el "*PD & Rating Migration Model*" (Modelo de PD y Migración de Rating). Dicho modelo incluye dos componentes: la probabilidad de default y la migración de rating. Ambos componentes estiman estas probabilidades a partir de la utilización de un modelo de regresión logística para distintos segmentos por industria y región geográfica.

Por un lado, entonces, la probabilidad de default estima la probabilidad de que un deudor se encuentre en default al final de cierto período, dado un rating crediticio inicial y, por otro lado, el componente de migración de rating estima la probabilidad de que un deudor con cierto rating crediticio migre hacia otro nivel de rating al final del período. Ambos componentes son luego combinados para crear una matriz de transición que contiene la probabilidad acumulada de que el rating de riesgo del deudor (ORR) haya migrado o finalizado en default.

- **LGD**

El enfoque metodológico utilizado para el cálculo de la LGD está diseñado con el objetivo de estimar la severidad al momento del default de las operaciones correspondientes a las facilidades de las carteras bajo diversos escenarios macroeconómicos, incluyendo a su vez ajustes forward-looking.

- **EAD**

El Banco contempla en la estimación de sus exposiciones tanto el saldo dispuesto como el disponible de cada una de ellas. El modelo de EAD combina dos elementos centrales:

- El uso incremental (IU);
- El consumo adicional, es decir, el CCF (Factor de Conversión de Crédito) en caso de un evento de default.

La exposición esperada en caso de que ocurra un evento de default para facilidades pendientes de desembolso, es el producto de los resultados del modelo de EAD y del modelo de incremento de uso de la facilidad ("*Facility Incremental Use Model*"). El CCF en caso de que ocurra el default se aplica sobre los saldos no utilizados. El IU se aplica sobre saldos no utilizados de facilidades que no se encuentran en default para períodos previos al mismo.

**MONITOREO DE LOS MODELOS**

Con el objetivo de evaluar el poder predictivo de los modelos de pérdida esperada, a nivel corporativo se realizaron análisis de back-testing para cada parámetro que se utiliza como input. Asimismo, existen procesos formales de revisión y control, que permiten tener un correcto funcionamiento de los mismos.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

36.1. Riesgo crediticio (cont.)

36.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

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

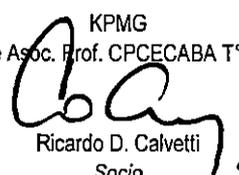
Al 31 de diciembre de 2022	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total (Anexo R)
Otros activos Financieros	1.723.958	-	-	1.723.958	(18.024)	-	-	(18.024)
Préstamos y otras financiaciones	88.654.501	7.600.382	841	96.255.724	(2.605.909)	(1.549.624)	(235)	(4.155.768)
Otras entidades financieras	3.123.465	167.511	-	3.290.976	(5.323)	(44.490)	-	(49.813)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	85.531.035	7.432.871	841	92.964.748	(2.600.586)	(1.505.134)	(235)	(4.105.955)
Adelantos	19.302.548	1.981.233	-	21.283.781	(203.567)	(188.528)	-	(392.095)
Hipotecarios	7.602.204	2.351.576	-	9.953.780	(1.124.765)	(686.814)	-	(1.811.579)
Prendarios	700.641	544.526	-	1.245.167	(77.285)	(220.785)	-	(298.070)
Tarjetas de crédito	1.903.939	441.511	-	2.345.450	(2.995)	(29.362)	-	(32.357)
Arrendamientos financieros	464.376	397.310	386	862.072	(114.365)	(116.538)	(33)	(230.936)
Otros	55.557.328	1.716.715	455	57.274.498	(1.077.609)	(263.107)	(202)	(1.340.918)
Compromisos eventuales (1)	2.935.500	30.022	-	2.965.522	(206.078)	(1.474)	-	(207.552)
Saldos no utilizados ctas ctes (1)	11.895.130	354.417	-	12.249.547	(58.319)	(14.235)	-	(72.554)
Saldos no utiliz. Tarj de crédito (1)	20.176.900	2.207.632	-	22.384.532	(5.939)	(24.808)	-	(30.747)
<b>Total</b>	<b>125.385.989</b>	<b>10.192.453</b>	<b>841</b>	<b>135.579.283</b>	<b>(2.894.269)</b>	<b>(1.590.141)</b>	<b>(235)</b>	<b>(4.484.645)</b>

Al 31 de diciembre de 2021	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total (Anexo R)
Otros activos financieros	1.065.602	-	-	1.065.602	(35.283)	-	-	(35.283)
Préstamos y otras financiaciones	103.062.530	24.941.225	4.409.677	132.413.432	(1.012.014)	(1.894.204)	(1.846.990)	(4.753.208)
Otras entidades financieras	7.431.426	-	-	7.431.426	(40.675)	-	-	(40.675)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	95.631.104	24.941.225	4.409.677	124.982.006	(971.339)	(1.894.204)	(1.846.990)	(4.712.533)
Adelantos	21.626.548	5.976.967	-	27.603.515	(16.577)	(174.632)	-	(191.209)
Hipotecarios	6.829.309	940.403	672.537	8.442.249	(240.899)	(154.288)	(323.885)	(719.072)
Prendarios	2.112.077	190.821	-	2.302.898	(119.428)	(40.990)	-	(160.418)
Tarjetas de crédito	1.400.738	67.632	945	1.469.315	(2.797)	(8.240)	(553)	(11.590)
Arrendamientos financieros	328.610	137.464	-	466.074	(28.044)	(22.740)	-	(50.784)
Otros	63.333.822	17.627.938	3.736.195	84.697.955	(563.594)	(1.493.314)	(1.522.552)	(3.579.460)
Compromisos eventuales (1)	6.003.680	59.418	-	6.063.098	(44.173)	(1.155)	-	(45.328)
Saldos no utilizados ctas ctes (1)	14.962.213	1.255.095	-	16.217.308	(20.663)	(67.245)	-	(87.908)
<b>Total</b>	<b>125.094.025</b>	<b>26.255.738</b>	<b>4.409.677</b>	<b>155.759.440</b>	<b>(1.112.133)</b>	<b>(1.962.604)</b>	<b>(1.846.990)</b>	<b>(4.921.727)</b>

(1) Corresponde a saldos de partidas fuera de balance

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio  
 Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Juan Maria Elewaut  
 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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

36.1. Riesgo crediticio (cont.)

36.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

**MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)**

Análisis de la cartera crediticia

En el cuadro siguiente se puede observar la composición de la cartera por rating de la facilidad (Facility Risk Rating), rating que sirve para clasificar a los activos por su nivel de riesgo.

La Entidad aloca cada facilidad con un risk rating, el cual es calculado por un modelo utilizando información cuantitativa y cualitativa, el cual estima la probabilidad de default de cada exposición, otorgando un rating según su probabilidad de default, cuanto más bajo es el rating, menor es su probabilidad de default.

Otros Activos Financieros

Facility Risk Rating Value	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	POCI	Total
Rating >= 15 < 20	1.723.958	-	-	-	1.723.958
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.723.958	-	-	-	1.723.958
Previsiones para pérdidas Esperadas (Anexo R)	(18.024)	-	-	-	(18.024)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 - neto de provisiones	1.705.934	-	-	-	1.705.934

Facility Risk Rating Value	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	POCI	Total
Rating >= 10 < 15	1.065.602	-	-	-	1.065.602
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1.065.602	-	-	-	1.065.602
Previsiones para pérdidas Esperadas (Anexo R)	(35.283)	-	-	-	(35.283)
Saldo al 31 de diciembre de 2021 - neto de provisiones	1.030.319	-	-	-	1.030.319

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

36.1. Riesgo crediticio (cont.)

36.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

Préstamos y otras financiaciones - Otras entidades financieras

Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating >= 5 < 10	2.776.174	-	-	-	2.776.174
Rating >= 10 < 15	292.958	-	-	-	292.958
Rating >= 15 < 20	54.333	167.511	-	-	221.844
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3.123.465	167.511	-	-	3.290.976
Previsiones para pérdidas Esperadas (Anexo R)	(5.323)	(44.490)	-	-	(49.813)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 - neto de provisiones	3.118.142	123.021	-	-	3.241.163

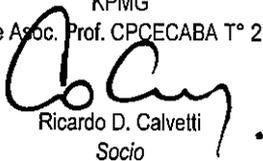
Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating >= 5 < 10	5.544.842	-	-	-	5.544.842
Rating >= 10 < 15	1.142.098	-	-	-	1.142.098
Rating >= 15 < 20	744.486	-	-	-	744.486
Saldo al 31 de diciembre de 2021	7.431.426	-	-	-	7.431.426
Previsiones para pérdidas Esperadas (Anexo R)	(40.675)	-	-	-	(40.675)
Saldo al 31 de diciembre de 2021 - neto de provisiones	7.390.751	-	-	-	7.390.751

Préstamos y otras financiaciones – Sector Privado no financiero y residentes en el exterior

Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating >= 0 < 5	1.135.842	-	-	-	1.135.842
Rating >= 5 < 10	26.023.308	89.786	-	-	26.113.094
Rating >= 10 < 15	43.192.651	371.627	-	-	43.564.278
Rating >= 15 < 20	15.179.235	6.971.458	841	-	22.151.534
Saldo al 31 de diciembre de 2022	85.531.036	7.432.871	841	-	92.964.748
Previsiones para pérdidas Esperadas (Anexo R)	(2.600.586)	(1.505.134)	(235)	-	(4.105.955)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 - neto de provisiones	82.930.450	5.927.737	606	-	88.858.793

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

36.1. Riesgo crediticio (cont.)

36.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

Préstamos y otras financiaciones – Sector Privado no financiero y residentes en el exterior (cont.)

Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating >= 0 < 5	1.465.100	-	7.264	-	1.472.364
Rating >= 5 < 10	37.284.883	244.691	-	-	37.529.574
Rating >= 10 < 15	39.915.111	9.357.174	535.161	-	49.807.446
Rating >= 15 < 20	16.966.010	15.339.360	3.867.252	-	36.172.622
Saldo al 31 de diciembre de 2021	95.631.104	24.941.225	4.409.677	-	124.982.006
Previsiones para pérdidas Esperadas (Anexo R)	(971.339)	(1.894.204)	(1.846.990)	-	(4.712.533)
Saldo al 31 de diciembre de 2021 – neto de provisiones	94.659.765	23.047.021	2.562.687	-	120.269.473

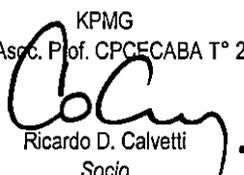
Compromisos eventuales

Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating >= 0 < 5	9.599	-	-	-	9.599
Rating >= 5 < 10	171.951	11.171	-	-	183.122
Rating >= 10 < 15	1.908.363	18.851	-	-	1.927.214
Rating >= 15 < 20	845.587	-	-	-	845.587
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2.935.500	30.022	-	-	2.965.522
Previsiones para pérdidas Esperadas (Anexo R)	(206.078)	(1.474)	-	-	(207.552)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 – neto de provisiones	2.729.422	28.548	-	-	2.757.970

Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating >= 0 < 5	-	-	-	-	-
Rating >= 5 < 10	102.711	3.530	-	-	106.241
Rating >= 10 < 15	4.904.709	-	-	-	4.904.709
Rating >= 15 < 20	996.260	55.888	-	-	1.052.148
Saldo al 31 de diciembre de 2021	6.003.680	59.418	-	-	6.063.098
Previsiones para pérdidas Esperadas (Anexo R)	(44.173)	(1.155)	-	-	(45.328)
Saldo al 31 de diciembre de 2021 – neto de provisiones	5.959.507	58.263	-	-	6.017.770

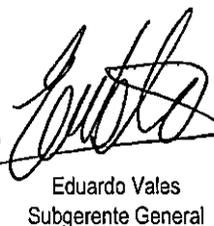
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

36.1. Riesgo crediticio (cont.)

36.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

**MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)**

Saldos no Utilizados Cta Cte

Facility Risk Rating Value	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	POCI	Total
Rating >= 0 < 5	7.650.107	-	-	-	7.650.107
Rating >= 5 < 10	4.245.023	354.417	-	-	4.599.440
Saldo al 31 de diciembre de 2022	11.895.130	354.417	-	-	12.249.547
Previsiones para pérdidas Esperadas (Anexo R)	(58.319)	(14.235)	-	-	(72.554)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 – neto de provisiones	11.836.811	340.182	-	-	12.176.993

Facility Risk Rating Value	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	POCI	Total
Rating >= 0 < 5	10.580.498	280.502	-	-	10.861.000
Rating >= 5 < 10	4.381.715	974.593	-	-	5.356.308
Saldo al 31 de diciembre de 2021	14.962.213	1.255.095	-	-	16.217.308
Previsiones para pérdidas Esperadas (Anexo R)	(20.663)	(67.245)	-	-	(87.908)
Saldo al 31 de diciembre de 2021 – neto de provisiones	14.941.550	1.187.850	-	-	16.129.400

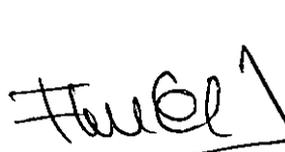
Saldos no Utilizados Tarj de crédito

Facility Risk Rating Value	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	POCI	Total
Rating >= 0 < 5	1.513.185	-	-	-	1.513.185
Rating >= 5 < 10	14.743.797	92.954	-	-	14.836.751
Rating >= 10 < 15	3.660.625	681.401	-	-	4.342.026
Rating >= 15 < 20	259.293	1.433.277	-	-	1.692.570
Saldo al 31 de diciembre de 2022	20.176.900	2.207.632	-	-	22.384.532
Previsiones para pérdidas Esperadas (Anexo R)	(5.939)	(24.808)	-	-	(30.747)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 – neto de provisiones	20.170.961	2.182.824	-	-	22.353.785

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

36.1. Riesgo crediticio (cont.)

36.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

**MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)**

Días de Mora

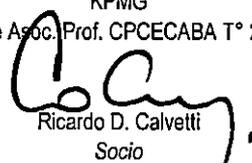
Si se observa la cartera por días de mora, se puede observar que la misma posee un muy bajo nivel de mora, estando casi toda la misma sin atrasos.

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total al 31 de diciembre de 2022
<b>Otros Activos financieros</b>				
0	18.024	-	-	18.024
Menor a 90 días	-	-	-	-
Mayor a 90 días	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones – Otras entidades financieras</b>				
0	5.323	44.490	-	49.813
Menor a 90 días	-	-	-	-
Mayor a 90 días	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones – sector privado no financiero y residentes del exterior</b>				
0	2.600.586	1.504.659	33	4.105.278
Menor a 90 días	-	466	-	466
Mayor a 90 días	-	9	202	211

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total al 31 de diciembre de 2021
<b>Otros Activos financieros</b>				
0	35.283	-	-	35.283
Menor a 90 días	-	-	-	-
Mayor a 90 días	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones – Otras entidades financieras</b>				
0	40.675	-	-	40.675
Menor a 90 días	-	-	-	-
Mayor a 90 días	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones – sector privado no financiero y residentes del exterior</b>				
0	969.833	1.885.785	-	2.855.618
Menor a 90 días	1.506	31	-	1.537
Mayor a 90 días	-	8.388	1.846.990	1.855.378

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

36.1. Riesgo crediticio (cont.)

36.1.1 Provisiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

Garantías

Préstamos y otras financiaciones – sector privado no financiero y residentes del exterior

	% cubierto con garantía		Principal tipo de garantía
	31/12/2022	31/12/2021	
<b>Préstamos y otras financiaciones – sector privado no financiero y residentes del exterior</b>			
Adelantos	0,03%	3%	SBLC
Documentos	11%	16%	SBLC
Hipotecarios	42%	62%	Hipoteca
Prendarios	68%	38%	Prenda
Tarjetas de crédito	1%	3%	SBLC
Arrendamientos financieros	38%	73%	Leasing
Otros	5%	7%	SBLC
<b>Compromisos Eventuales</b>			
Compromisos de préstamos	4,5%	0,4%	SBLC
Saldos no Utilizados	-	0,4%	SBLC

Cambios en el nivel de provisión

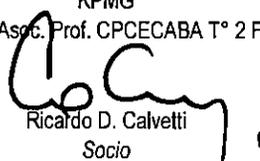
La provisión por riesgo de crédito reconocida en el ejercicio se ve afectada por una variedad de factores, como se describe a continuación:

- Transferencias entre la Etapa 1 y las Etapas 2 o 3 debido a que los instrumentos financieros experimentan aumentos (o disminuciones) significativos del riesgo de crédito o se deterioran en el ejercicio, y el consiguiente "aumento" (o "disminución") entre las PCE a 12 meses y Lifetime;
- Asignaciones adicionales para nuevos instrumentos financieros reconocidos durante el ejercicio, así como desafectaciones para instrumentos financieros dados de baja en el ejercicio;
- Conversiones a moneda local para activos denominados en monedas extranjeras y otros Movimientos

El siguiente cuadro explica los cambios en la provisión por riesgo de crédito entre el inicio y el cierre del ejercicio debido a los factores indicados a continuación:

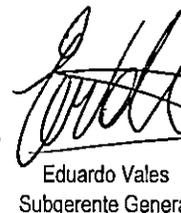
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

36.1. Riesgo crediticio (cont.)

36.1.1 Provisiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

**Otros Activos Financieros**

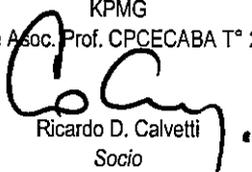
	31 de diciembre de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 1° de enero de 2021 (Anexo R)	35.283	-	-	-	35.283
Mantienen Stage	(13.001)	-	-	-	(13.001)
Nuevos activos	14.098	-	-	-	14.098
Diferencia de cambio	(17.138)	-	-	-	(17.138)
Resultado por exposición a la inflación	(17.171)	-	-	-	(17.171)
Otros	15.953	-	-	-	15.953
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Anexo R)	18.024	-	-	-	18.024

**Préstamos y otras financiaciones – Otras entidades financieras**

	31 de diciembre de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 1° de enero de 2021 (Anexo R)	40.675	-	-	-	40.675
Transferencia Estadio 1 a Estadio 2	(7.645)	44.490	-	-	36.845
Nuevos activos	76	-	-	-	76
Activos dados de baja	(144)	-	-	-	(144)
Otros	(7.845)	-	-	-	(7.845)
Resultado por exposición a la inflación	(19.794)	-	-	-	(19.794)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Anexo R)	5.323	44.490	-	-	49.813

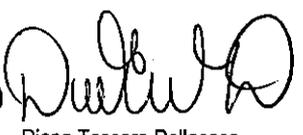
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

36.1. Riesgo crediticio (cont.)

36.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

Préstamos y otras financiaciones – Sector privado no financiero y residentes del exterior

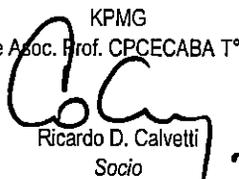
	31 de diciembre de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 1° de enero de 2021 (Anexo R)	971.339	1.894.204	1.846.990	-	4.712.533
Transferencia Estadio 1 a Estadio 2	(168.700)	770.136	-	-	601.436
Transferencia Estadio 2 a Estadio 1	184.430	(683.198)	-	-	(498.768)
Transferencia Estadio 2 a Estadio 3	-	(437)	33	-	(404)
Transferencia Estadio 3 a Estadio 1	129.938	-	(669.743)	-	(539.805)
Mantienen stage	540.672	(30.241)	(3.337)	-	507.094
Nuevos activos	1.587.905	588.697	204	-	2.176.806
Activos dados de baja	(170.743)	(120.467)	(278.161)	-	(569.371)
Diferencia de cambio	(111.890)	(64.758)	(10)	-	(176.658)
Resultado por exposición a la inflación	(472.689)	(921.786)	(898.810)	-	(2.293.285)
Otros	110.324	72.984	3.069	-	186.377
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Anexo R)</b>	<b>2.600.586</b>	<b>1.505.134</b>	<b>235</b>	<b>-</b>	<b>4.105.955</b>

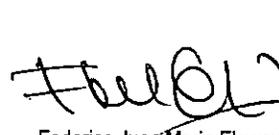
**Compromisos eventuales**

	31 de diciembre de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 1° de enero de 2021 (Anexo R)	44.173	1.155	-	-	45.328
Transferencia Etapa 1 a Etapa 2					
Transferencia Etapa 2 a Etapa 1					
Mantienen stage	152.847	-	-	-	152.847
Nuevos activos	33.446	1.474	-	-	34.920
Activos dados de baja	(3.181)	(593)	-	-	(3.774)
Resultado por exposición a la inflación	(21.496)	(562)	-	-	(22.058)
Otros	289	-	-	-	289
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Anexo R)</b>	<b>206.078</b>	<b>1.474</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>207.552</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

36.1. Riesgo crediticio (cont.)

36.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

**Saldos no utilizados cuentas corrientes**

	31 de diciembre de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 1° de enero de 2021 (Anexo R)	20.663	67.245	-	-	87.908
Transferencia Etapa 1 a Etapa 2	(257)	9.471	-	-	9.214
Transferencia Etapa 2 a Etapa 1	7.772	(5.138)	-	-	2.634
Mantienen Stage	5.030	1.206	-	-	6.236
Nuevos activos	38.827	3.033	-	-	41.860
Activos dados de baja	(3.659)	(28.858)	-	-	(32.517)
Resultado por exposición a la inflación	(10.056)	(32.724)	-	-	(42.780)
Otros	(1)	-	-	-	(1)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Anexo R)</b>	<b>58.319</b>	<b>14.235</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72.554</b>

**Saldos no utilizados tarjetas de crédito**

	31 de diciembre de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 1° de enero de 2021 (Anexo R)	-	-	-	-	-
Nuevos activos	5.939	24.808	-	-	30.747
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Anexo R)</b>	<b>5.939</b>	<b>24.808</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30.747</b>

36.1.2 Manejo del riesgo crediticio en inversiones en activos financieros

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

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

- Políticas claramente definidas y proceso adecuado de control de cumplimiento de las mismas;
- Estructura organizativa sólida que permite identificar claramente la delegación de funciones y responsabilidades;
- Procesos bien estructurados de adquisición, seguimiento y monitoreo de la evolución de la performance;
- Existencia de sistemas que soportan los procesos, garantizando un ambiente sólido de procesamiento y control.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio

Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Juan María Elewaut  
 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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**36.1. Riesgo crediticio (cont.)**

**36.1.2 Manejo del riesgo crediticio en inversiones en activos financieros (cont.)**

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo y depósitos en bancos	304.695.231	363.944.982
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	18.248.950	101.788.355
Instrumentos derivados	100.796	1.007.034
Operaciones de pase	262.549.491	201.722.040
Otros activos financieros	14.628.897	8.563.756
Préstamos y otras financiaciones	92.099.956	127.660.224
Otros títulos de deuda	21.088.193	22.293.747
Activos financieros entregados en garantía	47.904.298	50.994.840
<b>Fuera de balance</b>		
Adelantos en cuenta corriente	12.249.547	16.217.308
Saldos no utilizados de tarjeta de crédito	22.384.532	-
Garantías otorgadas	2.867.216	5.337.086
Créditos pendientes no utilizados	98.306	726.012
<b>Total</b>	<b>798.915.413</b>	<b>900.255.384</b>

Garantías mantenidas por el Banco

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

Títulos de deuda

Por su parte, con relación a las inversiones en activos financieros, específicamente instrumentos de deuda mantenidos por la Entidad, en línea con la política de la gestión de riesgo de créditos únicamente se negocian instrumentos de deuda pública cuya calificación crediticia basada en calificadoras de prestigio se corresponde con la del país siendo B+. En cuanto a la cartera de Leliqs mantenidas por la Entidad, se considera que su calificación crediticia también se corresponde con la de Argentina, B+ por tratarse de Letras emitidas por el BCRA.

**36.2 Riesgo de liquidez**

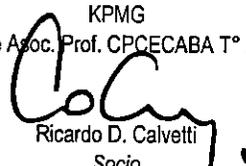
Citibank entiende por riesgo de liquidez de fondeo a la posibilidad de que la entidad financiera no pueda cumplir de manera eficiente con los flujos de fondos esperados e inesperados, corrientes y futuros y con las garantías sin afectar para ello sus operaciones diarias o su condición financiera.

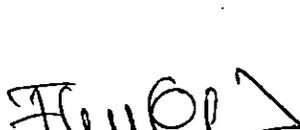
Asimismo, entiende por riesgo de liquidez de mercado al riesgo de que una entidad no pueda compensar o deshacer una posición a precio de mercado debido a:

- Que los activos que la componen no cuentan con suficiente mercado secundario.
- Alteraciones en el mercado.

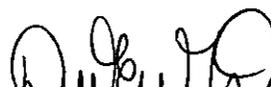
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 36 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

36.2 Riesgo de liquidez (cont.)

36.2.1 Marco de Gestión de Riesgo de Liquidez

La Entidad dispone de políticas y procedimientos implementados para identificar, medir, controlar, analizar, informar y mitigar el riesgo de liquidez al que se encuentra expuesta.

El proceso de Administración del Riesgo de Liquidez de la Entidad contiene los siguientes componentes:

- 1.- Ratios de Liquidez
- 2.- Modelo Corporativo de Liquidez
- 3.- Liquidez intradía
- 4.- Indicadores de Alerta temprana
- 5.- Fuentes de Financiación Significativas
- 6.- Plan de Fondeo para Contingencias

36.2.1.1 Ratios de Liquidez

Los indicadores de liquidez son utilizados para medir y darle seguimiento a la estructura de liquidez de la hoja de balance. Se monitorean frecuentemente los siguientes indicadores:

- Depósitos como % de préstamos = Depósitos totales / Préstamos totales
- Fondeo mercado profesional hasta 90 días / Total de Pasivos de Terceros
- Los 5 mayores proveedores de fondeo catalogados como "fuentes significativas de fondeo" / Total de Pasivos con Terceros.

El reporte con las ratios de liquidez se envía mensualmente por el equipo de FRSS a la Tesorería y a Market Risk. FRSS utiliza el sistema GLRS para generar el reporte de liquidez.

Por otro lado, se elaboran los reportes exigidos por el regulador relacionados a temas de riesgos de liquidez tales como el ratio de LCR y NSFR. Estos anexos son elaborados por el área de Finanzas.

Deberán establecerse y aprobarse los triggers para cada uno de las ratios de liquidez estándar, como parte del Plan de Fondeo y Liquidez. Deberán establecerse triggers para la moneda local y para la moneda extranjera.

Los ratios de liquidez son revisados anualmente en el ALCO y aprobados por Corporate Treasurer y Market Risk Manager Regional, ambos proveen su aprobación por email.

36.2.1.2 Modelo Corporativo de Liquidez

- RLAP (Indicador de Corto Plazo)
- TLST (Indicador de Largo Plazo)

La entidad en carácter global cuenta con modelos corporativos para la medición del riesgo de liquidez, el cual es realizado para todas las franquicias a nivel mundial. El modelo actual de liquidez está dividido en dos (2) grandes metodologías que cubren el riesgo de liquidez de corto plazo (30 días) y de largo plazo (1 año).

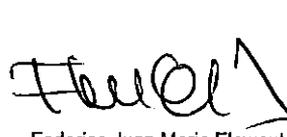
36.2.1.3 Liquidez Intradía

La gestión de la liquidez intradía constituye un elemento relevante de la estrategia general de gestión de la liquidez del banco y, al mismo tiempo, un factor fundamental en la aplicación de otros aspectos a largo plazo de dicha estrategia.

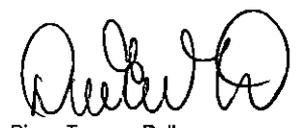
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 36 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

36.2 Riesgo de liquidez (cont.)

36.2.1 Marco de Gestión de Riesgo de Liquidez (cont.)

36.2.1.3 Liquidez Intradía (cont.)

La gestión de la liquidez intradía se sustenta con lo establecido en el presente documento, en cuanto a: roles y responsabilidades del negocio, alertas tempranas ("triggers") para asegurar los niveles de liquidez óptimos para afrontar las salidas normales y las salidas potencialmente elevadas para el día, el proceso de escalamiento en caso de excepciones, y el marco general de las operaciones de compensación que existen en la banca local.

La gestión de la liquidez intradía está a cargo del equipo de Treasury. Diariamente, dicho equipo administra el ingreso y egreso de fondos con los siguientes objetivos:

- Gerenciar eficientemente los flujos de fondos.
- Asegurar el cumplimiento de las obligaciones financieras diarias.
- Evitar incurrir en faltantes de fondos que generen necesidades financieras no estimadas.

Un miembro del equipo se encarga de recolectar la información en tiempo real en determinados momentos del día 13hrs, 15hrs, 17hrs.

36.2.1.4 Indicadores de Alerta

Los Disparadores de Mercado son factores económicos o de mercado, internos o externos, que pueden implicar un cambio en la liquidez del mercado o en la posibilidad de Citi de acceder a los mercados.

36.2.1.5 Fuentes de financiación significativas.

A efectos de monitorear la concentración de depósitos se deberá tener un umbral para determinar qué proveedores de liquidez, así como grupos de proveedores de liquidez, constituyen Fuentes de Financiación Significativas. Dicho umbral deberá ser una función del mercado local y el/los balances locales aplicables.

Como mínimo, un proveedor de liquidez que proporcione más del 5% del pasivo total deberá considerarse una Fuente de Financiación Significativa. El umbral definido es de USD20MM para los depósitos.

36.2.1.6 Plan de Fondo de Contingencias

El Tesorero en conjunto con el Market Risk Manager local deberá confeccionar un Plan de Fondo y Liquidez (el "Plan"), y sus supuestos deberán ser aprobados por el ALCO. Luego el Plan es aprobado por Tesorería Corporativa con el consentimiento del Market Risk Manager Regional. Este plan se actualiza anualmente. El Plan deberá incluir las herramientas de gestión del riesgo ya descritas.

Para mayores detalles se puede revisar el manual de riesgo de liquidez.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

Ricardo D. Calveti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**36.2 Riesgo de liquidez (cont.)**

**36.2.1 Marco de Gestión de Riesgo de Liquidez (cont.)**

**36.2.1.6 Plan de Fondo de Contingencias (cont.)**

Se establecen benchmarks para cada indicador como parte del plan de fondeo de balance y de liquidez. Estos son generalmente catalizadores para discusiones de la gerencia. En ciertos casos, estos benchmarks pueden ser un objetivo que se fija para monitorear un plan para alterar liquidez estructural. En otros casos, se deben fijar límites. Cuando se incumple un benchmark, el ALCO, el Tesorero Regional, el Gerente de Riesgo de Mercado Regional y Citi Global Liquidity Oversight & Analytics son notificados tan pronto como sea posible y se debe acordar en un curso de acción. La Gerencia de Gestión de Riesgos monitorea en forma periódica el cumplimiento de los diversos límites establecidos por el Directorio para gestionar el riesgo de liquidez, los que contemplan, entre otros, niveles mínimos admisibles para los niveles de liquidez y la concentración máxima por producto, cliente y segmento. El Banco cuenta asimismo con procesos de planificación para contingencias relacionadas con el riesgo de liquidez.

**36.3 Riesgo de Mercado**

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

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

El objetivo del Banco en relación a la gestión del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de las fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos de manera de asegurar la consistencia en el negocio, la estabilidad de metodologías y la transparencia del riesgo. De esta manera la Entidad espera proteger la liquidez y solvencia del Banco, el nivel de tolerancia al riesgo establecido y asegurar la capacidad para enfrentar situaciones de estrés en el mercado.

El ambiente en el que se gestiona el riesgo está sustentado en cuatro grandes pilares:

- Políticas claramente definidas y proceso adecuado de control de cumplimiento de las mismas;
- Estructura organizativa sólida que permite identificar claramente delegación de funciones y responsabilidades;
- Procesos bien estructurados de medición de los niveles de liquidez tanto en escenarios de normalidad como en escenarios de estrés financiero;
- Existencia de sistemas informáticos que soportan los procesos, que garantizan un ambiente sólido de procesamiento y control.

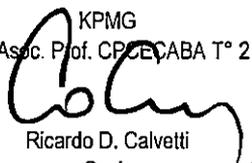
**36.3.1 Medición del riesgo de mercado**

Las metodologías implementadas por la Entidad para cuantificar el riesgo de mercado se encuentran integradas en la gestión diaria del mismo. Las mismas son:

- DV01: consiste en la variación monetaria, ya sea ganancia o pérdida, provocada por el movimiento de un punto básico en el factor de mercado relevante. A través de esta medida, se pretende consolidar la exposición del negocio frente a los diferentes factores de mercado.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaüt  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**36.3 Riesgo de Mercado (cont.)**

**36.3.1 Medición del riesgo de mercado (cont.)**

- **Sistemas de información corporativos:** la Entidad posee sistemas diferenciados para el cálculo diario de las exposiciones, dependiendo del tipo de producto que se trate (bonos, forwards, futuros de tasa y swaps).
- **Value at risk (VaR):** es la máxima pérdida que se puede generar en una cartera, de acuerdo a un nivel de confianza establecido y en un horizonte de tiempo determinado, por movimientos en variables del mercado. La metodología de cálculo consiste en una simulación histórica de pérdidas. El mismo es calculado con una frecuencia diaria. El VaR es una métrica estándar que permite analizar la volatilidad en el comportamiento de los factores de mercado, las posiciones mantenidas, la correlación entre los factores de riesgos y las carteras y, como consecuencia, del resultado del Banco. La ventaja de este indicador es que permite medir el riesgo de todas las posiciones de forma homogénea.
- **Trading MAT:** mide la pérdida acumulada mensualmente. El objetivo de esta medida es asegurar la rápida comunicación de los resultados negativos a los responsables de adoptar las decisiones necesarias. En esta línea, si la pérdida acumulada en el mes supera el límite establecido para la misma, el Gerente de Riesgo de Mercado local es el encargado de comunicar este exceso a las diferentes áreas involucradas. De esta manera, el Trading MAT es utilizado como una alerta a través de la cual se determina la necesidad de definiciones estratégicas para enfrentar la contingencia.

**36.3.2 Pruebas de Estrés**

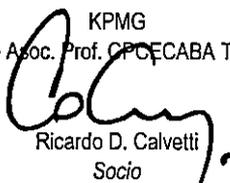
Con el objetivo de obtener una perspectiva del riesgo complementaria e independiente de otras herramientas de gestión, Citibank realiza pruebas de estrés mensuales de riesgo de mercado, a través de las cuales busca estimar el impacto de movimientos adversos de los factores de mercado sobre la cartera de negociación (más allá de las que realiza de manera integral para evaluar los riesgos materiales a los que se encuentra expuesto el negocio). Los resultados de dichas pruebas son utilizados principalmente para:

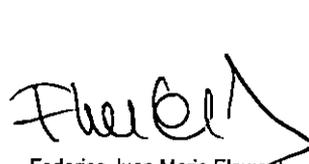
- Evaluar la solidez de los modelos frente a posibles cambios en la coyuntura económica y financiera.
- Evaluar y definir indicadores y límites de apetito y tolerancia al riesgo.
- Definir planes de contingencia.

La realización de las pruebas de estrés periódicas se realiza tanto en el ámbito local como a nivel global estando, en todo momento, alineadas con las definiciones corporativas y los escenarios de pruebas de estrés integrales del Banco.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

**36.3 Riesgo de Mercado (cont.)**

**36.3.3 Límites**

Los límites pueden modificarse debido a cambios temporales. Los siguientes límites son los reportados al 31 de diciembre de 2021 en el reporte local Argentina.

<u>Nombre de Límite</u>	<u>Umbral</u>
Factor de Mercado	USD / pb
Pesos Nominal	25.000
Dólares	25.000
Riesgo de Emisor - Cartera de Negociación	\$000 USD
Límite Total	1.950.000
Pérdida Máxima	\$000
VAR 10 días	35.000

La Entidad considera que el modelo de gestión de riesgo de mercado establecido se encuentra en línea con las buenas prácticas de gestión de riesgos detalladas en la Comunicación "A" 5398, así como su proceso es adecuado a las dimensiones del Banco.

La estrategia adoptada por Citibank en torno a este riesgo define prácticas y procedimientos a seguir, de manera tal de asegurar la obtención de los objetivos relativos a su gestión; así como de mantener su nivel de riesgo de mercado por debajo de los límites de tolerancia establecidos por el CCO.

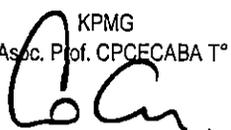
En este sentido, el Banco cuenta con una estructura organizacional con responsabilidades y funciones claramente definidas para llevar a cabo una efectiva implementación de la estrategia de gestión y control del riesgo.

La Entidad entiende que posee un sistema de procedimientos y herramientas adecuado, el cual permite identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar el riesgo de mercado, garantizando el cumplimiento de las políticas, controles y procedimientos internos que hacen al marco de la gestión del riesgo de mercado. Entre estos procesos cuenta con metodologías modernas que le permiten evaluar y gestionar activamente el riesgo (VaR), además cuenta con la realización periódica de pruebas de estrés acordes al nivel de actividad del Banco. Por otra parte, Citibank tiene límites de tolerancia al riesgo que monitorea de forma constante de manera de garantizar el apetito al riesgo definido por el CCO.

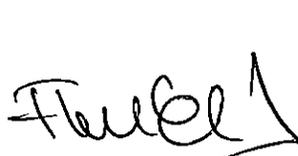
El Banco aplica el método Valor a Riesgo (VaR) utilizando parámetros que reflejen situaciones normales de mercado, así como situaciones potenciales más estresadas. Este método se basa en métodos estadísticos que tienen en cuenta determinadas variables que pueden causar variaciones en el valor de un portafolio, incluyendo tipos de cambio, políticas de seguridad y volatilidad. VaR consiste en una estimación de las pérdidas potenciales que pueden surgir de cambios adversos esperados en las condiciones de mercado. Expresa el monto máximo de las pérdidas esperadas (dado un intervalo de confianza del 99%) sobre un período de tiempo especificado u "horizonte temporal" (establecido en días), si el portafolio no cambia durante ese período de tiempo.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

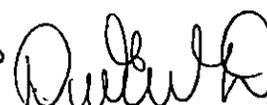
KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

36.3 Riesgo de Mercado (cont.)

36.3.3 Límites (cont.)

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

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Riesgo de tasa de interés	0.4561	2.887.420
Riesgo de moneda	0.0036	9.602

\* CVAR10 días IRDL y FXDL reporte local.

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

36.4. Riesgo de tasa de interés

Citibank entiende por riesgo de tasa de interés a la posibilidad de que se produzcan cambios en la condición financiera de una Entidad como consecuencia de fluctuaciones en las tasas de interés, pudiendo tener efectos adversos en los ingresos financieros netos de la Entidad y en su valor económico.

Las principales fuentes de riesgo de tasa de interés resultan de:

- Los diferentes plazos de vencimiento y fechas de reajustes de tasa para los activos, pasivos y tenencias fuera de balance de la Entidad.
- Fluctuaciones en las curvas de rendimientos.
- El riesgo de base que surge como consecuencia de una correlación imperfecta en el ajuste de las tasas activas y pasivas para instrumentos que poseen características similares de revaluación.
- Las opciones implícitas en determinados activos, pasivos y conceptos fuera de balance de la Entidad, como los préstamos con cláusulas de cancelación anticipada

Para su gestión y control el Banco utiliza herramientas de medición interna, tales como curvas de tasas, análisis de sensibilidad sobre composición de balance, definir la brecha de tasas, entre otros, las que permiten una gestión integrada del riesgo de tasa de interés junto con el riesgo de liquidez, en lo que constituye una estrategia de gestión de activos y pasivos, la cual es llevada a cabo por la Gerencia dentro de los límites establecidos por el Directorio.

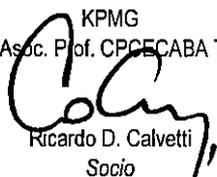
Dentro del marco de la gestión del riesgo de tasa de Interés, el Banco cuenta con una serie de políticas, procedimientos y controles internos que se incluyen en el Manual de Normas y Procedimientos, los que son revisados y actualizados en forma regular.

Citibank considera que presenta un nivel de exposición bajo al riesgo de tasa de interés, tomando en consideración tanto el ambiente en el que se gestiona dicho riesgo, como la estructura del balance. El ambiente en el que se gestiona el riesgo está sustentado en cuatro grandes pilares:

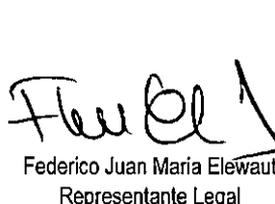
- Políticas claramente definidas y proceso adecuado de control de cumplimiento de las mismas;

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Reg. de Asoc. P. of. CPCECABA T° 2 F° 6

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 36 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

36.4. Riesgo de tasa de interés (cont.)

- Estructura organizativa sólida que permite identificar claramente la delegación de funciones y responsabilidades;
- Procesos bien estructurados de medición de los niveles de riesgo tanto en escenarios de normalidad como en escenarios de estrés financiero;
- Existencia de sistemas informáticos que soportan los procesos y que garantizan un ambiente sólido de procesamiento y control.

Respecto a la estructura del balance los siguientes aspectos merecen ser resaltados:

- La Entidad cuenta con una combinación de fondeo donde se observa una significativa participación de los depósitos a la vista sobre los depósitos a plazo;
- Adicionalmente, la cartera de préstamos comerciales de la banca corporativa presenta una vida promedio menor a seis meses. El 90% de los préstamos están sujetos a variación de tasa de interés antes de los 90 días;
- En base a lo expuesto, la Entidad cuenta con una exposición positiva ante subas de la tasa de interés.

Además de explicar en qué se origina el riesgo, como la entidad los mide y cómo los administra, se requiere presentar un análisis de sensibilidad, considerando escenarios que la Dirección considere probables.

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Exposición	ARS: 60.364 USD: 15.869	ARS: 61.200 USD: 18.830

36.5 Riesgo de tipo de cambio

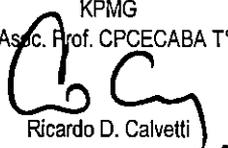
El Banco está expuesto a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes en su posición financiera y flujos de efectivo. La mayor proporción de activos y pasivos que se mantienen corresponden a dólares estadounidenses.

La posición en moneda extranjera comprende los activos y pasivos que se reflejaron en pesos, al tipo de cambio al cierre de las fechas indicadas. La posición abierta comprende los activos, pasivos expresadas en la moneda extranjera en la que el Banco asume el riesgo; cualquier devaluación o revaluación de dichas monedas afectarían el estado de resultados del Banco.

Durante el ejercicio 2020, la Entidad mantuvo posiciones largas en dólares durante la mayor parte del año como consecuencia de la devaluación que sufrió el país debido a la situación global y local de COVID. Debido al atraso cambiario se decidió establecer un shock por juicio de experto de 40% para el escenario de estrés.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

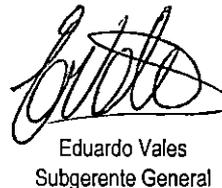


Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

36.5 Riesgo de tipo de cambio (cont.)

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

	Cambio porcentual en el tipo de cambio	Impacto sobre posición en moneda extranjera	
		31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera	36,60%	(214)	(3.826)
Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera	9,60%	(55)	(0.697)

**NOTA 37 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

a) Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable y la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

Concepto	Medidos a			Valor razonable	Jerarquía de valor razonable		
	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambios en resultados		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	304.695.231	-	-	(1)	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	18.248.950	18.248.950	-	18.248.950	-
Instrumentos derivados	-	-	100.796	100.796	-	100.796	-
Operaciones de pase	262.549.491	-	-	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	14.628.897	-	-	(1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	92.099.956	-	-	68.778.883	-	68.778.883	-
Otros títulos de deuda	-	21.088.193	-	21.088.193	-	21.088.193	-
Activos financieros entregados en garantía	47.904.298	-	-	(1)	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	3.326	3.326	-	-	3.326
<b>Total activos financieros</b>	<b>721.877.873</b>	<b>21.088.193</b>	<b>18.353.072</b>	<b>108.220.148</b>	-	-	-
<b>Pasivos financieros</b>							
Depósitos	408.510.006	-	-	406.776.568	-	406.776.568	-
Instrumentos derivados	-	-	11.191	11.191	-	11.191	-
Otros pasivos financieros	30.765.422	-	-	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.894.906	-	-	(1)	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>442.170.334</b>	-	<b>11.191</b>	<b>406.787.759</b>	-	-	-

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

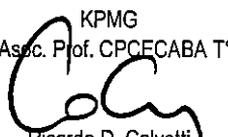
Los criterios y métodos de valorización utilizados para la estimación del valor razonable son los siguientes:

b) Técnicas de valuación para Niveles 2 y 3

Para mediciones de valor razonable de Nivel 2, dichos valores razonables han sido determinados en razón de inputs directa o indirectamente observables, distintos de precios cotizados en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico a la fecha de medición, a efectos de estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordinaria entre participantes del mercado a la fecha de la medición.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio

Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Juan Maria Elewaut  
 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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

b) Técnicas de valuación para Nivel 2 (cont.)

En este sentido, el Banco determinó el valor razonable de su inversión en títulos de deuda aplicando el enfoque de ingresos por el cual se ha descontado los flujos de fondos estimados que generará la inversión aplicando una tasa de interés que considere los riesgos del negocio. Las premisas clave para la estimación incluyen la estimación de los flujos de fondos futuros, para el activo que se está midiendo, la consideración de las expectativas sobre las variaciones posibles en el monto y en la oportunidad en que se realizarán los flujos de fondos, el valor tiempo del dinero, la estimación del precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de fondos, entre otros factores que los participantes del mercado considerarían.

Las participaciones en el patrimonio de una Entidad, para las que no se cuenta con una cotización a la fecha y se entiende el costo puede ser una estimación adecuada del valor razonable, se mantienen a su costo considerando que la información disponible de manera reciente es insuficiente para medir dicho valor razonable. El valor así obtenido se informa en Nivel 3.

c) Valor razonable de activos y pasivos no medidos a valor razonable

A continuación, se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los principales instrumentos financieros no medidos a valor razonable, cuando el instrumento no cuenta con un valor de cotización en un mercado conocido:

• Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar a su saldo contable

Para los activos y pasivos financieros con vencimientos a corto plazo (menor a seis meses), se considera que el saldo contable es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

• Instrumentos financieros de tasa fija

El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado a cada fecha de medición para instrumentos financieros de similares características.

El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

• Instrumentos financieros de tasa variable

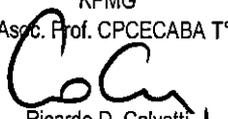
El valor razonable de los activos y pasivos financieros que devengan una tasa variable se determinó descontando los flujos de fondos futuros estimados considerando la tasa variable aplicable contractualmente a la fecha de medición, descontados aplicando tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características y riesgo crediticio.

**NOTA 38 – PARTES RELACIONADAS**

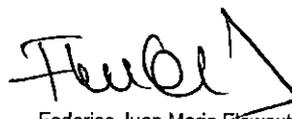
El Banco considera como personal clave de la Sucursal a los miembros que conforman la alta Gerencia local, ya que son quienes tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad.

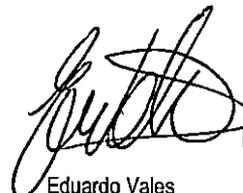
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Etewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 38 – PARTES RELACIONADAS (cont.)**

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 \$ 1.444.634 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 \$ 1.444.634 en concepto de incentivos. Asimismo, por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de \$ 916.427, en concepto de remuneraciones y bonos, y beneficios a largo plazo por la suma de miles \$ 125.954 en concepto de compensaciones en efectivo diferidas.

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

Casa Matriz

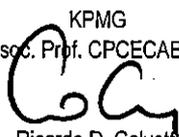
		Saldos al 31 de diciembre de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Citibank N.A.	Efectivo y depósitos en bancos	8.063.612	15.380.124
	Otros activos financieros	2.627.267	242.111
	Depósitos	409	2.007.116
	Otros pasivos no financieros	185.246	561.952

Partes relacionadas

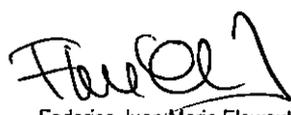
		Saldos al 31 de diciembre de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Citibank (China) Co., Ltd.	Efectivo y depósitos en bancos	384.269	1.316
Citibank (Switzerland) AG	Depósitos	-	666
Citibank Europe plc Luxembourg	Depósitos	10.518	17.425
Citibank Europe plc Sweden	Efectivo y depósitos en bancos	511	733
Citicard S.A.	Depósitos	702.789	794.590
Citicorp Capital Markets S.A.	Depósitos	238.427	271.558
	Otros pasivos no financieros	156.503	342.329
	Otros pasivos financieros	306.774	-
Citigroup Global Markets Inc.	Depósitos	248.944	788.903
Citigroup Inc.	Otros pasivos no financieros	1.444.634	1.056.374
Corporación Inversora de Capitales S.R.L.	Depósitos	943	1.961
Banco de Honduras S.A.	Otros activos financieros	9.134	7.226

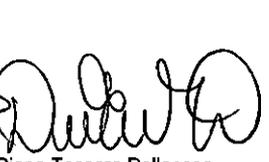
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 38 – PARTES RELACIONADAS (cont.)**

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

<u>Casa Matriz</u>		Transacciones al 31 de diciembre de 2022	Transacciones al 31 de diciembre de 2021
Citibank N.A.	Otros Ingresos Operativos	7.315.403	6.447.760
	Gastos de Administración	1.523.483	944.151
	Egresos por intereses	107.744	3.132

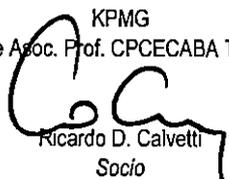
Partes relacionadas

		Transacciones al 31 de diciembre de 2022	Transacciones al 31 de diciembre de 2021
Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Otros Ingresos Operativos	13.669	1.904
Banco de Honduras S.A.	Otros Ingresos Operativos	8.928	11.523
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Otros Ingresos Operativos	629	776
Citibank del Perú S.A.	Otros Ingresos Operativos	26.654	22.579
Citibank Europe plc	Otros Ingresos Operativos	55.016	58.802
Citibank Europe plc – Germany	Otros Ingresos Operativos	56	727
Citibank Europe plc Luxembourg	Otros Ingresos Operativos	217	379
Citibank Europe plc Netherlands	Otros Ingresos Operativos	148	-
Citibank Europe plc Spain	Otros Ingresos Operativos	298	818
Citibank Europe plc UK	Otros Ingresos Operativos	567	1.000
Citibank-Colombia S.A.	Otros Ingresos Operativos	37.129	33.127
Citicard S.A.	Otros Ingresos Operativos	3.405	5.721
Citicorp Capital Markets S.A.	Alquileres	91.166	80.014
Citicorp Credit Services, Inc. (USA)	Otros Ingresos Operativos	-	220
Citigroup Chile S.A.	Otros Ingresos Operativos	12.156	19.437
Citigroup Global Markets Inc.	Otros Ingresos Operativos	95.400	584.958

Las transacciones son concertadas en condiciones de mercado.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calveti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 39 – ARRENDAMIENTOS**

a) Arrendamientos Financieros.

a.1) Donde el Banco es arrendador:

Plazo	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
Hasta un año	528.538	599.412	100.166	84.552
De 1 a 5 años	619.906	21.566	747.116	97.471
<b>Total</b>	<b>1.148.444</b>	<b>620.978</b>	<b>847.282</b>	<b>182.023</b>

Plazo	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	Valor actual de los pagos mínimos	Valor actual de los pagos mínimos
Inversión bruta	1.148.444	847.282
Menos:		
Interés no devengado	55.436	329.524
Previsión para incobrables	230.936	50.784
Saldo contable	862.072	466.974

a.2) Arrendamientos operativos

El Banco actúa como arrendador en una serie de arrendamientos operativos no cancelables.

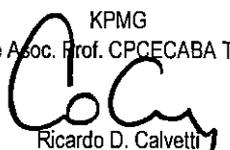
La siguiente tabla muestra los pagos mínimos no cancelables a recibir a cada una de las fechas informadas:

Plazo	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Hasta un año	129.598	168.738
De 1 a 5 años	411.026	253.048
<b>Total</b>	<b>540.624</b>	<b>421.786</b>

La Entidad ha concertado contratos fijos en dólares y otros con incremento como máximo del 3% anual en dólares.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio  
 Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Juan María Elewadi  
 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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 39 – ARRENDAMIENTOS (cont.)

b) El Banco es arrendatario

b.1) Arrendamientos operativos

El Banco arrienda una serie de sucursales y oficinas administrativas.

La siguiente tabla muestra los pagos mínimos no cancelables a abonar en concepto de arrendamientos operativos a cada una de las fechas informadas:

Plazo	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Hasta un año	139.722	174.268
De 1 a 5 años	646.997	873.760
Total	786.719	1.048.028

NOTA 40 – 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.

Durante el ejercicio 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 ejercicio de consolidación de la concesión, las acciones pueden ser libremente transferidas.

Las acciones diferidas se adjudican durante un ejercicio 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 ejercicio de consolidación graduado, cada tramo es tratado como un premio por separado.

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

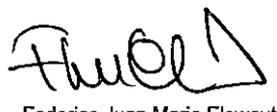
Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de \$ 74.992 (\$ 112.864 en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021).

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 41 – 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 15 de marzo de 2022 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 3.922.362 (miles de \$ 7.640.489 en moneda constante al 31 de diciembre de 2022) correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con fecha 30 de junio de 2021 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 2.807.140 (miles de \$ 6.026.496 en moneda constante al 31 de diciembre de 2022) 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.

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.

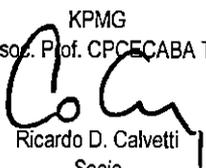
Por otro lado, las entidades podrán distribuir resultados hasta el importe positivo que surja del cálculo extracontable previsto en este punto, sin superar los límites establecidos en estas normas (Comunicación "A" 6464).

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 41 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS (cont.)**

- 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.

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.

Posteriormente, 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 marzo de 2022.

Por su parte, la Comunicación "A" 7427 del 23 de diciembre de 2021 dispuso con vigencia a partir del 1° de enero de 2022 y hasta el 31 de diciembre de 2022 que las entidades financieras podrán distribuir dividendos hasta el 20% del importe que hubiera correspondido de aplicarse la normativa vigente en la materia.

A partir de la entrada en vigencia de esta comunicación, las entidades que cuenten con la respectiva autorización del BCRA deberán realizar esa distribución en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

Con fecha 2 de agosto de 2022 la Entidad fue autorizada por el BCRA a distribuir utilidades por miles de \$ 6.600.000 (miles de \$ 8.218.660 en moneda constante al 31 de diciembre de 2022). Con fecha 16 de diciembre de 2022 la Entidad dio cumplimiento al pago del importe indicado en las 12 cuotas según lo autorizado.

Posteriormente, con fecha 15 de diciembre de 2022, mediante Comunicación "A" 7659 el BCRA dispuso nuevamente la suspensión de la distribución de resultados entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023.

Finalmente, con fecha 9 de marzo de 2023 se emitió la Comunicación "A" 7719, mediante la cual se deroga el punto 4. de la comunicación mencionada previamente a partir del 1° de abril de 2023, permitiendo desde esa fecha y hasta el 31 de diciembre de 2023 la distribución de resultados, previa autorización del BCRA, en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 40% del importe que hubiere correspondido de aplicar lo establecido en la sección 6 de las normas sobre "Distribución de Resultados".

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 42 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

<u>Motivo de la restricción</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	47.904.298	50.994.840
Otros activos financieros		
Fondos embargados por litigios contra la Entidad	856	1.420
Otros fondos embargados	140	233
Efectivo y depósitos en bancos		
Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria	5.031	9.800
<b>Total</b>	<b>47.910.325</b>	<b>51.006.293</b>

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

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

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

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

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

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.

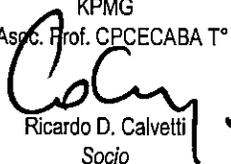
Con fecha 16 de abril de 2020, el BCRA mediante la Comunicación "A" 6973, elevó a partir del 1° de mayo de 2020 el tope de cobertura del seguro de garantía de depósitos a miles de \$ 1.500.

Posteriormente, mediante Comunicación "A" 7661 y con vigencia a partir del 1° de enero de 2023 elevó el tope de cobertura mencionado en el párrafo precedente a miles de \$ 6.000.

Los aportes realizados han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos – Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos" por miles de \$ 773.251 y miles de \$ 906.075 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 44 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMOS**

**44.1 Efectivo mínimo**

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

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

Conceptos	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldos en el BCRA		
BCRA – cuenta corriente no restringido	286.140.765	333.640.467
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido (Nota 14)	45.478.844	48.966.310
	<u>331.619.609</u>	<u>382.606.777</u>

**44.2 Capitales mínimos**

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

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.

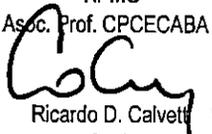
El Banco presenta respecto de este requerimiento un excedente, que representa el monto en exceso del capital mínimo consolidado obligatorio fijado por el BCRA. En consecuencia, el Banco considera que cuenta con el capital adecuado para cumplir con sus necesidades actuales y razonablemente previsibles.

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

Exigencia de capital mínimo	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Riesgo de crédito	10.481.854	13.874.420
Riesgo operacional	4.691.632	6.584.031
Riesgo de mercado – títulos	50.211	303.482
Riesgo de mercado – monedas	184.416	276.258
Integración	(285.262.595)	(267.684.714)
Exceso	<u>(269.854.482)</u>	<u>(246.646.523)</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 45 - RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPÚBLICA ARGENTINA**

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

**NOTA 46 – GRUPO ECONÓMICO**

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.

**NOTA 47 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MÍNIMO**

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

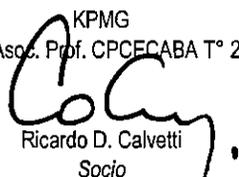
Entre los temas incluidos en la Ley y en la reglamentación antes mencionadas relacionados con la actividad de la Entidad se destacan los siguientes: a) la ampliación de las facultades regulatorias del Estado Nacional en el ámbito de la oferta pública, a través de la CNV, concentrando en este organismo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

Considerando la operatoria que actualmente realiza la Entidad, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la Resolución General N° 622, la Entidad se encuentra registrada en CNV en las siguientes categorías de agentes:

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio

Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Juan Maria Elewaut  
 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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 47 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MÍNIMO (cont.)**

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

Categoría de Agente	PN Mínimo en miles de \$ <sup>(1) (3)</sup>	Contrapartida Mínima en miles de \$ <sup>(2)</sup>
Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral	87.165	43.582
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión	1.250	No requiere

- (1) Según la matriz de compatibilidades publicada por la CNV, los agentes deben contar con un patrimonio neto mínimo total resultante de adicionar al valor del patrimonio neto mínimo exigido para la categoría de mayor monto - correspondiente al Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral en el caso de la Entidad - el 50% de cada uno de los valores de los demás patrimonios netos mínimos.
- (2) El agente deberá contar con un importe de contrapartida líquida equivalente a la suma de las contrapartidas mínimas exigidas para cada categoría.
- (3) Corresponde al importe equivalente a 470.350 unidades de valor adquisitivo (UVA) actualizables por el coeficiente de estabilización de referencia (CER) – Ley N° 25.827

Contrapartida Líquida	en miles de pesos
En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	43.582
Total	43.582

**NOTA 48 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD**

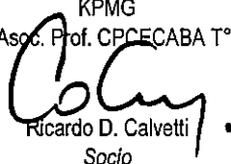
En cumplimiento de la Resolución General N° 629 emitida por la CNV el 14 de agosto de 2014, se informa que la Entidad delega la custodia de la documentación respaldatoria de las operaciones contables y demás documentación de gestión, no comprendida en el artículo 5° inciso a.3), Sección I del Capítulo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

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

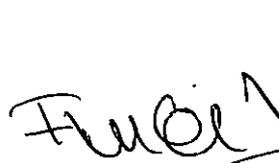
Asimismo, la Entidad mantiene en su sede social inscripta el detalle de la documentación dada en guarda a disposición de los organismos de control.

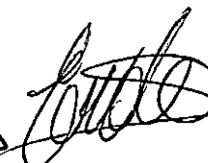
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 49 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA**

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

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

El descargo del Banco contra la imputación del BCRA se interpuso el día 28 de febrero de 2020. El 28 de octubre de 2021 la Entidad fue notificada de la resolución por medio de la cual BCRA impuso una multa de miles \$ 1.200.000. Con fecha 1º de noviembre de 2021 la Entidad procedió al pago y el 18 de noviembre de 2021 se presentó un recurso de apelación ante la Cámara Nacional en lo Contencioso Administrativo Federal. Con fecha 11 de febrero 2022 se corrió traslado del recurso directo al BCRA.

Con fecha 9 de junio de 2022, la Sala I emitió sentencia, rechazando in totum el recurso de la Entidad e impidiéndole las costas, las cuales no han sido reguladas hasta el momento. Con fecha 29 de junio de 2022 Citibank interpuso recurso extraordinario, el cual fue contestado el 12 de agosto de 2022 por el BCRA, el cual solicitó su rechazo. El expediente se encuentra desde entonces a estudio de la Cámara para resolver la concesión del recurso extraordinario.

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

El BCRA imputa a la Entidad, la supuesta comisión de las infracciones tipificadas en los inc. e) y f) del art. I del Régimen Penal Cambiario Ley N° 19.359, integrado con la Comunicación "A" 6844 (punto 11.1).

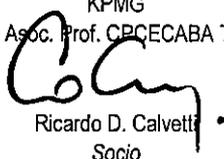
Puntualmente el BCRA sostiene que Citibank el día 15 de mayo de 2020 otorgó indebidamente acceso al mercado de cambios en exceso a Brightstar S.A. a los fines de adquirir divisas para pagar una importación. El monto infraccional asciende a dólares estadounidenses 123.724. Al respecto, se ha presentado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

Con fecha 20 de mayo de 2022, la causa quedó radicada en el Juzgado Nacional en lo Penal Económico N° 3, el cual se declaró incompetente, volviendo el expediente al Juzgado Nacional en lo Penal Económico N° 10 desde el 18 de agosto de 2022.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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



Ricardo D. Calveti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Juan Maria Elewaut  
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**

al 31 de diciembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 50 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSIÓN PRODUCTIVA**

De acuerdo con lo indicado en Nota 1.2 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 son otorgadas en el marco de los Cupos 2020, 2021, 2021/2022, 2022 y 2022/2023 cuyas condiciones se detallan a continuación:

	<b>Cupo 2020</b>	<b>Cupo 2021</b>	<b>Cupo 2021/2022</b>	<b>Cupo 2022</b>	<b>Cupo 2022/2023</b>
<b>Monto a destinar</b>	Como mínimo el equivalente al 7,5% del promedio mensual de los saldos diarios de sus depósitos al sector privado no financiero en pesos de septiembre de 2020	Como mínimo el equivalente al 7,5% del promedio mensual de los saldos diarios de sus depósitos al sector privado no financiero en pesos de marzo de 2021	Como mínimo el equivalente al 7,5% del promedio mensual de los saldos diarios de sus depósitos al sector privado no financiero en pesos de septiembre de 2021	Como mínimo, equivalente a 7,5 % de sus depósitos del sector privado no financiero en pesos calculado en función del promedio mensual de saldos diarios de marzo de 2022	Como mínimo, equivalente al 7,5 % de sus depósitos del sector privado no financiero en pesos calculado en función del promedio mensual de saldos diarios de marzo de 2022
<b>Cómputo de aplicaciones</b>	Entre el 16.10.2020 y el 31.03.2021	Entre el 1.04.2021 y el 30.09.2021	Entre el 1.10.2021 y el 31.03.2022	Entre el 1.4.22 y hasta el 30.9.22	Entre el 1.10.22 y hasta el 31.03.23
<b>Moneda</b>	Pesos				
<b>Plazo mínimo</b>	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.				
<b>Tasa de interés máxima</b>	La tasa de interés se fijó hasta el 30% nominal anual fija (TNA) para el destino de proyectos de inversión y hasta el 35% nominal anual fija para los otros destinos. Modificándose a partir del 30 de marzo de 2022 mediante Comunicación "A" 7480 a 32% y 43%, respectivamente, a 50% y 58% respectivamente, a partir del 29 de julio de 2022 mediante Comunicación "A" 7561, a 59% y 69% respectivamente, a partir del 12 de agosto de 2022 de acuerdo con la Comunicación "A" 7577 y finalmente a 64.5% y 74.5% respectivamente, a partir del 1 de octubre de 2022 de acuerdo con la Comunicación "A" 7612.				

Al 31 de marzo de 2021, 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 ascendió 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 generó una mayor exigencia de efectivo mínimo de \$ 136.517, hasta agosto 2021.

Al 30 de septiembre de 2021, 31 de marzo de 2022 y 30 de septiembre de 2022 la Entidad dio cumplimiento al Cupo 2021, Cupo 2021/2022 y 2022 respectivamente.

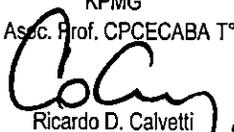
**NOTA 51 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

Con fecha 6 de marzo de 2023, el Ministerio de Economía anunció el llamado a licitación para la conversión de instrumentos de deuda con vencimiento entre marzo y junio de 2023 por una canasta de instrumentos con vencimiento a partir de febrero de 2024 y hasta febrero de 2025, en el marco del artículo 11 del Decreto N° 331/2022. A la fecha de los presentes estados financieros, el Banco definió su participación en este proceso de conversión.

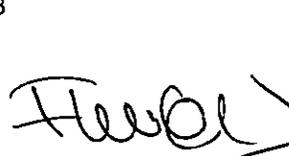
No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de emisión de los presentes estados financieros que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera del Banco ni los resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio

Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Juan María Elewaut  
 Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>		<b>18.248.950</b>		<b>18.248.950</b>	<b>101.788.355</b>	-	-	-
Del País		-		-	-	-	-	-
Títulos públicos		-		-	5.859.519	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos ajustado por CER 1,40% - Vto 23.03.23 (TX23P)		-		-	103.503	-	-	-
Bonos del Tesoro en Pesos ajustado por CER 1,20% - Vto. 18.3.22 (TX22P)		-		-	5.158.204	-	-	-
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - (X18A2)		-		-	385.967	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2023 - pesos - (TO23) Vto 17.10.23		-		-	211.845	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

Ricardo D. Calvetti

Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

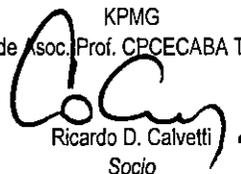
ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICION		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras BCRA		18.248.950		18.248.950	95.928.836			
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 04.01.22 - Y04E2		-		-	11.651.639	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 06.01.22 - Y06E2		-		-	11.627.126	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 11.01.22 - Y11E2		-		-	11.567.288	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 13.01.22 - Y13E2		-		-	11.543.523	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 18.01.22 - Y18E2		-		-	11.484.764	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 20.01.22 - Y20E2		-		-	13.371.526	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 25.01.22 - Y25E2		-		-	13.303.459	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 27.01.22 - Y27E2		-		-	11.379.511	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 03.01.23 - Y03E3	80004	1.991.908	2	1.991.908	-	1.991.908	-	1.991.908
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 05.01.23 - Y05E3	80005	1.983.796	2	1.983.796	-	1.983.796	-	1.983.796
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 10.01.23 - Y10E3	80006	1.963.804	2	1.963.804	-	1.963.804	-	1.963.804
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 12.01.23 - Y12E3	80007	1.955.919	2	1.955.919	-	1.955.919	-	1.955.919
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 17.01.23 - Y17E3	80008	1.936.482	2	1.936.482	-	1.936.482	-	1.936.482
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 19.01.23 - Y19E3	80009	2.507.649	2	2.507.649	-	2.507.649	-	2.507.649
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 24.01.23 - Y24E3	80010	2.674.429	2	2.674.429	-	2.674.429	-	2.674.429
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 24.01.23 - Y24E3	80011	3.234.963	2	3.234.963	-	3.234.963	3.234.963	3.234.963

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

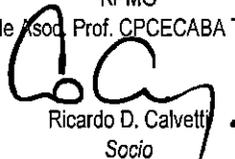
ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICION		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>OTROS TITULOS DE DEUDA</b>								
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		21.088.193		21.088.193	22.293.747			
Del Pais								
Títulos públicos		21.088.193		21.088.193	22.293.747			
Bonos del Tesoro Nacional en pesos a tasa fija 22%- Vto. 21.05.2022 (TY22P)		-		-	22.188.681	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional Vinculado al Dolar Vto. 29.04.22 - TV22D		-		-	105.066	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional en pesos (BONTE 2027) Vto. 23.11.27 - TB27P	9166	16.630.148	2	16.630.148	-	16.630.148	-	16.630.148
Bono del Tesoro Nacional (BOTE 27) Vto. 23.05.27 - TY27P	9132	4.458.045	2	4.458.045	-	4.458.045	-	4.458.045
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados del Pais		3.326		3.326	6.479			
Compensadora Electrónica S.A. (COELSA)	80001	32	3	32	62	-	-	-
Interbanking S.A.	80002	3.294	3	3.294	6.417	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
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 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.298.389	10.435.506
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.451.012	6.179.676
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>89.471.390</u>	<u>121.090.526</u>
	<b>99.220.791</b>	<b>137.705.708</b>
Con seguimiento especial		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	4.930
	-	<u>4.930</u>
Con problemas		
Con garantías y contragarantías "B"	-	590
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
	-	<u>590</u>
Con alto riesgo de insolvencia		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	38.423
Sin garantías ni contragarantías preferidas	455	3.576
	<u>455</u>	<u>41.999</u>
Irrecuperable		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	419.294
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	303.425
	-	<u>722.719</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>99.221.246</b></u>	<u><b>138.475.946</b></u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha ... de ..... de 2023

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan María Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ANEXO B (cont.)**

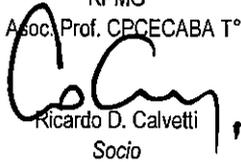
**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS** al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
En situación normal		
Sin garantías ni contragarantías preferidas (1)	-	584
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>584</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>99.221.246</b>	<b>138.476.530</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

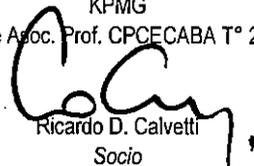
## ANEXO C

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Número de clientes	Financiaciones			
	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	40.495.341	40,81%	52.962.929	38,25%
50 siguientes mayores clientes	40.832.220	41,15%	61.011.772	44,06%
100 siguientes mayores clientes	14.544.174	14,66%	21.472.043	15,51%
Resto de clientes	3.349.511	3,38%	3.029.786	2,18%
<b>TOTAL</b>	<b>99.221.246</b>	<b>100,00%</b>	<b>138.476.530</b>	<b>100,00%</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

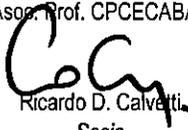
## ANEXO D

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

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	-	1.007.554	1.300.724	1.142.706	77.928	38.964	-	3.567.876
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.438.159	33.764.525	20.152.419	22.402.552	12.954.816	10.838.741	11.583.623	113.134.835
<b>Total</b>	<b>1.438.159</b>	<b>34.772.079</b>	<b>21.453.143</b>	<b>23.545.258</b>	<b>13.032.744</b>	<b>10.877.705</b>	<b>11.583.623</b>	<b>116.702.711</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
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 F

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación			Valor residual al 31/12/2022	
					Acumulada al inicio del ejercicio	Baja	Del ejercicio		Al cierre
Medición al costo									
- Inmuebles	6.583.396	50	-	-	1.134.513	-	100.686	1.235.199	5.348.197
- Mobiliario e Instalaciones	4.039.870	1 a 10	930.021	522.332	2.186.400	101.666	338.104	2.422.838	2.024.721
- Máquinas y equipos	1.853.097	1 a 5	309.656	649.819	1.385.443	475.595	176.528	1.086.376	426.558
- Vehículos	204.708	Hasta 5	177.295	152.281	103.408	61.614	43.374	85.168	144.554
- Inmuebles adquiridos por arrendamiento financiero	611.425		436.148	23.079	255.158	8.824	107.259	353.593	670.901
TOTAL	13.292.496		1.853.120	1.347.511	5.064.922	647.699	765.951	5.183.174	8.614.931

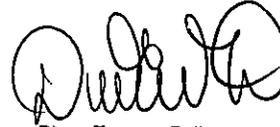
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
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 F (cont.)

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación			Valor residual al 31/12/2021	
					Acumulada al inicio del ejercicio	Baja	Del ejercicio		Al cierre
Medición al costo									
- Inmuebles	6.583.390	50	6	-	1.033.824	-	100.689	1.134.513	5.448.883
- Mobiliario e Instalaciones	3.856.493	1 a 10	460.175	276.798	1.853.270	30.082	363.212	2.186.400	1.853.470
- Máquinas y equipos	1.811.344	1 a 5	316.426	274.673	1.212.223	28.227	201.447	1.385.443	467.654
- Vehículos	188.099	Hasta 5	53.475	36.866	73.722	8.916	38.602	103.408	101.300
- Inmuebles adquiridos por arrendamiento financiero	234.127		378.625	1.327	173.465	-	81.693	255.158	356.267
<b>TOTAL</b>	<b>12.673.453</b>		<b>1.208.707</b>	<b>589.664</b>	<b>4.346.504</b>	<b>67.225</b>	<b>785.643</b>	<b>5.064.922</b>	<b>8.227.574</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Juan María Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

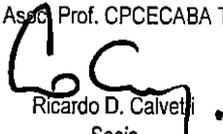
**ANEXO H**

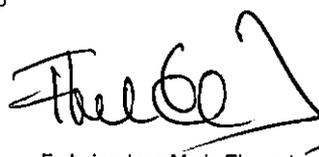
**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS** al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Número de clientes	Depósitos			
	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	140.646.338	34,43%	153.186.888	28,66%
50 siguientes mayores clientes	111.577.484	27,31%	170.037.219	31,81%
100 siguientes mayores clientes	76.516.361	18,73%	105.284.647	19,70%
Resto de clientes	79.769.823	19,53%	106.027.624	19,83%
<b>TOTAL</b>	<b>408.510.006</b>	<b>100,00%</b>	<b>534.536.378</b>	<b>100,00%</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calveti  
 Socio  
 Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 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 I

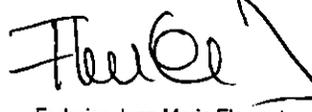
**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES** al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento				Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	
Depósitos	408.964.120	59.623	-	-	409.023.743
Sector financiero	267.243	-	-	-	267.243
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	408.696.877	59.623	-	-	408.756.500
Instrumentos derivados	11.191	-	-	-	11.191
Otros pasivos financieros	30.765.422	-	-	-	30.765.422
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.894.906	-	-	-	2.894.906
<b>Total</b>	<b>442.635.639</b>	<b>59.623</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>442.695.262</b>

Firmado a efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador P3blico (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
3rea contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

## ANEXO J

MOVIMIENTO DE PROVISIONES al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Otros (1) (2)	2.761.193	812.335	54.527	1.098.819	(1.343.693)	1.076.489	2.761.193
Compromisos eventuales (3)	133.236	242.455	-	-	(64.838)	310.853	133.236
<b>Total</b>	<b>2.894.429</b>	<b>1.054.790</b>	<b>54.527</b>	<b>1.098.819</b>	<b>(1.408.531)</b>	<b>1.387.342</b>	<b>2.894.429</b>

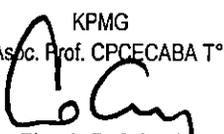
(1) Los aumentos incluyen un cargo por constitución de provisiones por 325.767 y una diferencia de cambio – pérdida – por 265.565 (Nota 34).

(2) Incluyen el cargo por 47.333 correspondiente a reclasificación entre pasivos y 7.194 por desafectaciones del rubro (Nota 31).

(3) Anexo R.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Eléwaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

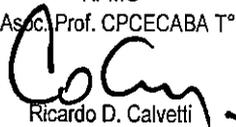
ANEXO K

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL ASIGNADO al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)**

Acciones			Capital					
Clase	Cantidad	Votos por acción	Emitido		Pendiente de emisión o distribución	Asignado	Integrado	No integrado
			En circulación	En Cartera				
						1.043.512		
<b>TOTAL</b>						<b>1.043.512</b>		

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calveti

Socio  
 Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Juan Maria Elewaut  
 Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

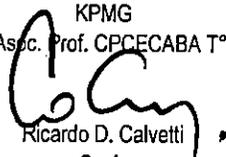
**ANEXO L**

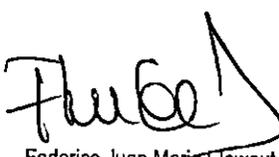
**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA** al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Casa matriz y sucursales	Total al 31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2022				Total al 31 de diciembre de 2021
			Dólar	Euro	Real	Otras	
<b>Activo</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	104.652.980	104.652.980	104.239.737	158.810	-	254.433	96.284.058
Titulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	211.845
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	4.639.669	4.639.669	4.116.240	319.380	-	204.049	1.267.448
Préstamos y otras financiaciones	2.610.465	2.610.465	2.610.465	-	-	-	5.286.625
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	105.066
Activos financieros entregados en garantía	3.525.746	3.525.746	3.525.746	-	-	-	3.104.702
<b>Total activo</b>	<b>115.428.860</b>	<b>115.428.860</b>	<b>114.492.188</b>	<b>478.190</b>	<b>-</b>	<b>458.482</b>	<b>106.259.744</b>
<b>Pasivo</b>							
Depósitos	(90.427.612)	(90.427.612)	(90.427.612)	-	-	-	(77.084.253)
Otros pasivos financieros	(18.953.710)	(18.953.710)	(18.211.727)	(431.060)	-	(310.923)	(25.563.611)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(2.894.774)	(2.894.774)	(2.894.774)	-	-	-	(1.555.975)
Otros pasivos no financieros	(6.234.161)	(6.234.161)	(6.234.161)	-	-	-	(6.055.597)
<b>Total Pasivo</b>	<b>(118.510.257)</b>	<b>(118.510.257)</b>	<b>(117.768.274)</b>	<b>(431.060)</b>	<b>-</b>	<b>(310.923)</b>	<b>(110.259.436)</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio  
 Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Juan Maria Elewaut  
 Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

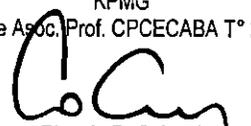
ANEXO N

ASISTENCIA A VINCULADOS al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Situación	Normal	Con seguimiento especial / Riesgo bajo	Con problemas / Riesgo medio		Con alto riesgo de insolvencia / Riesgo alto		Irrecuperable	Irrecuperable por disposición técnica	Total	
			No vencida	Vencida	No vencida	Vencida			31/12/2022	31/12/2021
<b>1. Préstamos y otras financiaci</b>										
<b>Adelantos</b>	98.035								98.035	
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	98.035	-	-	-	-	-	-	-	98.035	-
<b>Documentos</b>										
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Hipotecarios y prendarios</b>										
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

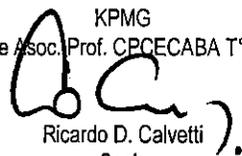
ANEXO N (cont.)

ASISTENCIA A VINCULADOS al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Situación	Normal	Con seguimiento especial / Riesgo bajo	Con problemas / Riesgo medio		Con alto riesgo de insolvencia / Riesgo alto		Irrecuperable	Irrecuperable por disposición técnica	Total	
			No vencida	Vencida	No vencida	Vencida			31/12/2022	31/12/2021
Conceptos										
<b>Personales</b>										
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Con garantías y contragarantías "B"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Otros</b>										
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Títulos de deuda</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Instrumentos de patrimonio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Compromisos eventuales</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	584
<b>TOTAL</b>	98.035	-	-	-	-	-	-	-	98.035	584
<b>PREVISIONES</b>	980	-	-	-	-	-	-	-	980	-

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

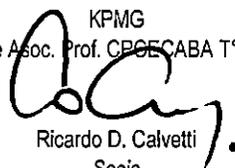
ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

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	6 meses	4 meses	192 días	2.991.697
Operaciones a término derivadas de pases	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	3 días	262.549.491
Futuros	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	4 meses	2 meses	112 días	2.843.441

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
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 P

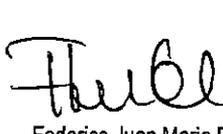
CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1 de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	304.695.231	-	-	-	-	-	-
Efectivo	8.546.905	-	-	-	-	-	-
Entidades financieras y correspon.	293.951.292	-	-	-	-	-	-
Otros	2.197.034	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	18.248.950	-	18.248.950	-
Instrumentos derivados	-	-	-	100.796	-	100.796	-
Operaciones de pase	262.549.491	-	-	-	-	-	-
BCRA	262.549.491	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	14.628.897	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	92.099.956	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	3.241.163	-	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	88.858.793	-	-	-	-	-	-
Adelantos	20.891.686	-	-	-	-	-	-
Documentos	21.298.684	-	-	-	-	-	-
Hipotecarios	8.142.201	-	-	-	-	-	-
Prendarios	947.097	-	-	-	-	-	-
Personales	-	-	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito	2.313.093	-	-	-	-	-	-
Arrendamientos financieros	631.136	-	-	-	-	-	-
Otros	34.634.895	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	21.088.193	-	-	-	21.088.193	-
Activos financieros entregados en garantía	47.904.298	-	-	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	3.326	-	-	3.326
<b>Total activos financieros</b>	<b>721.877.873</b>	<b>21.088.193</b>	-	<b>18.353.072</b>	-	<b>39.437.939</b>	<b>3.326</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

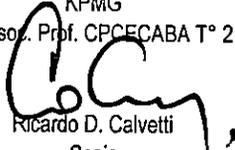
ANEXO P (cont.)

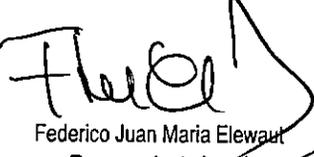
CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante- Nota 3)

Conceptos	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1 de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Pasivos Financieros</b>							
Depósitos	408.510.006	-	-	-	-	-	-
Sector Financiero	267.243	-	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	408.242.763	-	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	279.766.602	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros	108.930.469	-	-	-	-	-	-
Plazo Fijo e Inversiones a plazo	18.447.818	-	-	-	-	-	-
Otros	1.097.874	-	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	-	11.191	-	11.191	-
Otros pasivos financieros	30.765.422	-	-	-	-	-	-
Financiamientos recibidas del BCRA y otras Instituciones	2.894.906	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>442.200.334</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.191</b>	<b>-</b>	<b>11.191</b>	<b>-</b>

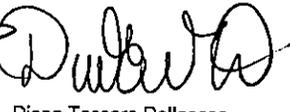
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

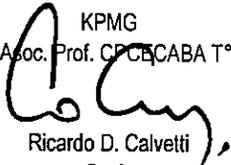
ANEXO P (cont.)

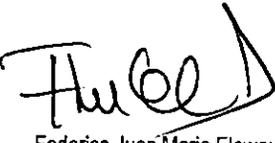
CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1 de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros</b>							
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>363.944.982</b>	-	-	-	-	-	-
Efectivo	11.305.999	-	-	-	-	-	-
Entidades financieras y correspon.	349.045.041	-	-	-	-	-	-
Otros	3.593.942	-	-	-	-	-	-
Titulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	101.788.355	5.647.674	96.140.681	-
Instrumentos derivados	-	-	-	1.007.034	-	1.007.034	-
Operaciones de pase	<b>201.722.040</b>	-	-	-	-	-	-
BCRA	201.722.040	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	8.563.756	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	127.650.224	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	7.390.751	-	-	-	-	-	-
<b>Sector privado no financiero y residentes en el exterior</b>	<b>120.269.473</b>	-	-	-	-	-	-
Adelantos	27.412.306	-	-	-	-	-	-
Documentos	38.910.975	-	-	-	-	-	-
Hipotecarios	7.723.177	-	-	-	-	-	-
Prendarios	2.142.480	-	-	-	-	-	-
Personales	-	-	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito	1.457.725	-	-	-	-	-	-
Arrendamientos financieros	415.290	-	-	-	-	-	-
Otros	42.207.520	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	22.293.747	-	-	105.066	22.188.682	-
Activos financieros entregados en garantía	50.994.840	-	-	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	6.479	-	-	6.479
<b>Total activos financieros</b>	<b>551.869.914</b>	<b>22.293.747</b>	-	<b>102.801.868</b>	<b>5.752.740</b>	<b>119.336.397</b>	<b>6.479</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vates  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

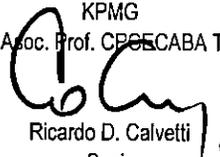
ANEXO P (cont.)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1 de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Pasivos Financieros</b>							
<b>Depósitos</b>	<b>534.536.378</b>	-	-	-	-	-	-
Sector Financiero	276.320	-	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	534.260.058	-	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	358.721.718	-	-	-	-	-	-
Caja de Ahorros	136.617.906	-	-	-	-	-	-
Plazo Fijo e Inversiones a plazo	37.697.360	-	-	-	-	-	-
Otros	1.223.074	-	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	-	40.745	-	40.745	-
Otros pasivos financieros	35.786.798	-	-	-	-	-	-
Financiamientos recibidos del BCRA y otras Instituciones	1.555.994	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>571.879.170</b>	-	-	<b>40.745</b>	-	<b>40.745</b>	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

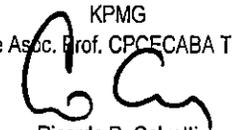
ANEXO Q

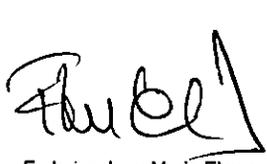
APERTURA DE RESULTADOS al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Ingresos / (Egresos) Financieros Netos.		ORI
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			
Resultados de títulos públicos		32.976.768	
Resultado de instrumentos financieros derivados		804.969	
Operaciones a término			
<b>Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado</b>			<b>Ingresos / (Egresos) Financieros Netos</b>
Ingresos por Intereses			
Por títulos públicos			109.109
Por préstamos y otras financiaciones			54.968.933
Sector financiero			2.530.114
Sector privado no financiero			52.438.819
Adelantos			17.109.281
Hipotecarios			2.630.287
Prendarios			450.244
Arrendamientos financieros			184.850
Otros			10.910.137
Documentos descontados			20.808.022
Residentes en el exterior			345.998
Por operaciones de pase			152.768.560
BCRA			152.661.420
Otras entidades financieras			107.140
<b>Total</b>			<b>207.846.602</b>
<b>Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI</b>			<b>ORI</b>
Por títulos públicos		6.934.214	(487.440)
<b>Total</b>		<b>6.934.214</b>	<b>(487.440)</b>

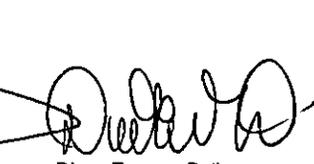
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

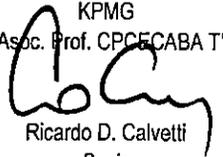
ANEXO Q (cont.)

APERTURA DE RESULTADOS al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Ingresos / (Egresos) Financieros Netos
Egresos por intereses	
Por depósitos	(21.607.726)
Sector privado no financiero	(21.607.726)
Cuentas corrientes	(6.995.251)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(14.612.475)
<b>Total</b>	<b>(21.607.726)</b>
Ingresos por comisiones	
Comisiones vinculadas con obligaciones	173.245
Comisiones vinculadas con créditos	1.181.240
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos	149.871
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	100.748
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	2.090.304
<b>Total</b>	<b>3.695.408</b>
Egresos por comisiones	
Comisiones vinculadas con operaciones de títulos	(980)
Otras comisiones	(194.686)
<b>Total</b>	<b>(195.666)</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



CITIBANK N.A.  
Sucursal establecida en la República Argentina

129

ANEXO R

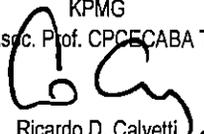
CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

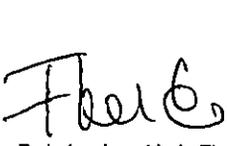
Conceptos	Saldos del 31 de diciembre de 2021	PCE de los próximos 12 meses (1)	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 31 de diciembre de 2022
			IF con increm.signif. del riesgo crediticio (1)	IF con deterioro crediticio (1)		
Otros activos financieros	35.283	(88)	-	-	(17.171)	18.024
Préstamos y otras financiaciones	4.753.208	2.086.371	577.151	(947.945)	(2.313.079)	4.155.768
Otras entidades financieras	40.675	(15.565)	44.497	-	(19.794)	49.813
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	4.712.533	2.101.936	532.654	(947.945)	(2.293.285)	4.105.955
Adelantos	191.209	195.057	98.878	-	(93.049)	392.095
Hipotecarios	719.072	1.000.027	608.676	(166.271)	(349.925)	1.811.579
Prendarios	160.418	15.727	199.990	-	(78.065)	298.070
Tarjetas de crédito	11.590	1.559	25.132	(284)	(5.640)	32.357
Arrendamientos financieros	50.784	99.782	105.051	33	(24.714)	230.936
Otros	3.579.460	789.784	(505.073)	(781.423)	(1.741.892)	1.340.918
Compromisos eventuales	45.328	183.401	881	-	(22.058)	207.552
Saldos no utilizados en ctas ctes	87.908	61.947	(34.521)	-	(42.780)	72.554
Saldos no utilizados en tarjetas de crédito	-	5.939	24.808	-	-	30.747
<b>Total</b>	<b>4.921.727</b>	<b>2.337.570</b>	<b>581.079</b>	<b>(947.945)</b>	<b>(2.395.088)</b>	<b>4.484.645</b>

(1) Netos de diferencias de cambio por miles de \$ 193.796 (Nota 36)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

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

  
Ricardo D. Calvetti,  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Juan María Elewaut  
Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 13 de marzo de 2023

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 13/03/2023 referida a un Estado Contable Ej. Regular/ Irregular de fecha 31/12/2022 perteneciente a Citibank N.A., Sucursal establecida en la República Argentina Otras (con domic. legal) CUIT 30-50000562-5, intervenida por el Dr. RICARDO DIEGO CALVETTI. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado  
Dr. RICARDO DIEGO CALVETTI  
Contador Público (U.A.D.E.)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Firma en carácter de socio  
KPMG  
T° 2 F° 6  
SOCIO



*Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a [www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm](http://www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm) declarando el siguiente código: 2p3tlrj*

Legalización N° 696913

