



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

Estados financieros por el ejercicio finalizado  
el 31 de diciembre de 2023, 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. EVOLUCION DE LA SITUACIÓN MACROECONOMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES	12
NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	13
NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN	14
NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES	15
NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	17
NOTA 6 – NORMAS CONTABLES EMITIDAS	31
NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	32
NOTA 8 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	32
NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS	32
NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE	34
NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	34
NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	35
NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA	38
NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	38
NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS	39
NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	44
NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO	45
NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	46
NOTA 19 – DEPÓSITOS	46
NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS	47
NOTA 21 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	47
NOTA 22 – PROVISIONES	47
NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	57
NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL	57
NOTA 25 – INGRESOS Y EGRESOS POR INTERESES	58
NOTA 26 – INGRESOS POR COMISIONES	59
NOTA 27 – EGRESOS POR COMISIONES	60
NOTA 28 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	60
NOTA 29 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA	60
NOTA 30 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS	61
NOTA 31 – BENEFICIOS AL PERSONAL	61
NOTA 32 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	62
NOTA 33 – OTROS GASTOS OPERATIVOS	62
NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO	63
NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	80
NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	112
NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS	114
NOTA 38 – ARRENDAMIENTOS	118
NOTA 39 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES	119
NOTA 40 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS	120
NOTA 41 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	122
NOTA 42 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	122

NOTA 43 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS	123
NOTA 44 - RESPONSABILIDAD DE LA CASA MÁTRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPÚBLICA ARGENTINA	124
NOTA 45 – GRUPO ECONÓMICO	125
NOTA 46 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MÍNIMO	125
NOTA 47 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD	126
NOTA 48 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	127
NOTA 49 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSIÓN PRODUCTIVA	128
NOTA 50 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE	129
<b>ANEXO A</b>	<b>130</b>
<b>ANEXO B</b>	<b>135</b>
<b>ANEXO C</b>	<b>136</b>
<b>ANEXO D</b>	<b>137</b>
<b>ANEXO F</b>	<b>138</b>
<b>ANEXO H</b>	<b>140</b>
<b>ANEXO I</b>	<b>141</b>
<b>ANEXO J</b>	<b>142</b>
<b>ANEXO K</b>	<b>143</b>
<b>ANEXO L</b>	<b>144</b>
<b>ANEXO N</b>	<b>145</b>
<b>ANEXO O</b>	<b>147</b>
<b>ANEXO P</b>	<b>148</b>
<b>ANEXO Q</b>	<b>152</b>
<b>ANEXO R</b>	<b>154</b>



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

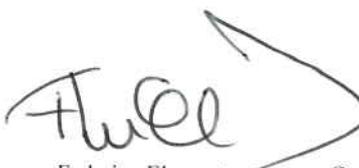
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

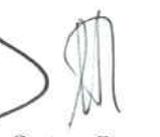
Conceptos	Notas	Anexos	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>ACTIVO</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	7		678.827.186	948.844.239
Efectivo			24.823.173	26.615.715
Entidades financieras y corresponsales			654.004.013	915.386.792
Banco Central de la República Argentina (BCRA)	43.1		643.019.284	891.064.214
Otras del país y del exterior			10.984.729	24.322.578
Otros			—	6.841.732
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	A	437.935.838	56.828.625
Instrumentos derivados	9		8.593.833	313.886
Operaciones de pase	10		776.693.567	817.599.183
Otros activos financieros	11		71.960.365	45.555.503
Préstamos y otras financiaciones	12		377.520.622	286.806.303
Otras entidades financieras			2.109.058	10.093.229
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			375.411.564	276.713.074
Otros títulos de deuda	13	A	101.580.591	65.670.245
Activos financieros entregados en garantía	14		157.249.304	149.177.645
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16	A	3.326	10.357
Propiedad y equipo	17	F	29.477.532	26.827.553
Activos por impuesto a las ganancias diferido	15 e)		14.297.664	19.503.188
Otros activos no financieros	18		744.802	765.968
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b><u>2.654.884.630</u></b>	<b><u>2.417.902.695</u></b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA** al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022  
(en miles de pesos - en moneda constante)

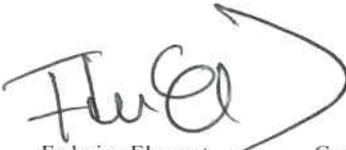
Conceptos	Notas	Anexos	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>PASIVO</b>				
Depósitos		H	1.197.003.685	1.272.131.386
Sector financiero			855.814	832.216
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	19		1.196.147.871	1.271.299.170
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados			3.337.842	—
Instrumentos derivados	9		3.730.373	34.850
Otros pasivos financieros	20		113.758.893	95.805.875
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	21		21.246.547	9.014.959
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	15 d)		102.189.945	15.896.663
Provisiones	22	J	9.542.929	4.320.290
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	15 e)		36.888.985	30.053.401
Otros pasivos no financieros	23		99.111.837	89.311.543
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b><u>1.586.811.036</u></b>	<b><u>1.516.568.967</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital social	24	K	1.043.512	1.043.512
Ajustes al capital			207.381.137	207.381.137
Ganancias reservadas			262.467.546	249.975.377
Resultados no asignados			411.449.244	381.407.772
Otros resultados integrales			(952.294)	(935.265)
Resultado del ejercicio			186.684.449	62.461.195
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b><u>1.068.073.594</u></b>	<b><u>901.333.728</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 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

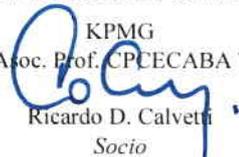
**ESTADO DE RESULTADOS** por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas y Anexos	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos por intereses	25	1.237.041.757	668.843.880
Egresos por intereses	25	(56.704.646)	(67.288.110)
<b>Resultado neto por intereses</b>		<b>1.180.337.111</b>	<b>601.555.770</b>
Ingresos por comisiones	26	28.307.735	11.507.783
Egresos por comisiones	27	(811.114)	(609.319)
<b>Resultado neto por comisiones</b>		<b>27.496.621</b>	<b>10.898.464</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	28	418.491.805	105.198.911
Diferencia de cotización de moneda extranjera	29	50.590.741	76.328.131
Otros ingresos operativos	30	50.387.062	49.132.198
Cargo por incobrabilidad		(17.848.882)	(11.426.975)
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b>1.709.454.458</b>	<b>831.686.499</b>
Beneficios al personal	31	(68.736.065)	(61.596.643)
Gastos de administración	32	(64.674.170)	(36.064.422)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	F	(2.581.455)	(2.385.230)
Otros gastos operativos	33	(120.977.856)	(71.211.380)
<b>Resultado operativo</b>		<b>1.452.484.912</b>	<b>660.428.824</b>
Resultado por la posición monetaria neta		(1.072.803.217)	(536.725.732)
<b>Resultado antes del impuesto a las ganancias - Ganancia</b>		<b>379.681.695</b>	<b>123.703.092</b>
Impuesto a las ganancias	15 c)	(192.997.246)	(61.241.897)
<b>Resultado neto del ejercicio - Ganancia</b>		<b>186.684.449</b>	<b>62.461.195</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 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



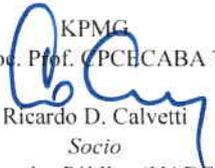
**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES** por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Resultado neto del ejercicio - Ganancia	<b>186.684.449</b>	<b>62.461.195</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	(17.029)	(987.934)
Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(26.158)	(1.517.925)
Impuesto a las ganancias (Nota 15.e))	9.129	529.991
Total ORI que se reclasificará al resultado del ejercicio	<b>(17.029)</b>	<b>(987.934)</b>
Total Otro resultado integral del ejercicio	<b>(17.029)</b>	<b>(987.934)</b>
Total Resultado integral del ejercicio	<b>186.667.420</b>	<b>61.473.261</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 11 de marzo de 2024

KPMG  
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6  
  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio  
 Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

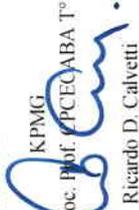
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO** por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 (en miles de pesos - en moneda constante)

Movimientos	Capital social		Nota	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	Reserva de utilidades	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	1.043.512	207.381.137		(935.265)	230.852.129	19.123.248	443.868.967	901.333.728		
Total Resultado integral del ejercicio	—	—		(17.029)	—	—	186.684.449	186.667.420		
- Resultado neto del ejercicio	—	—		—	—	—	186.684.449	186.684.449		
- Otro Resultado Integral del ejercicio	—	—		(17.029)	—	—	—	(17.029)		
Distribución de Resultados no asignados	—	—	40	—	12.492.169	—	(32.419.723)	(19.927.554)		
Dividendos en efectivo	—	—		—	—	—	(19.927.554)	(19.927.554)		
Reserva Legal	—	—		—	12.492.169	—	(12.492.169)	—		
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>1.043.512</b>	<b>207.381.137</b>		<b>(952.294)</b>	<b>243.344.298</b>	<b>19.123.248</b>	<b>598.133.693</b>	<b>1.068.073.594</b>		

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

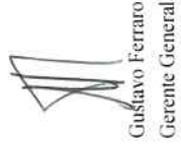
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calvetti

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



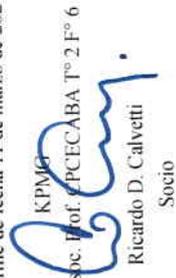
**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO** por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Movimientos	Capital social		Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto	
	Asignado Anexo K	Ajustes al capital	Otros resultados integrales	Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI			Reserva legal
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	1.043.512	207.381.137	52.669	207.059.069	19.123.248	430.794.360	865.453.995
Total Resultado integral del ejercicio	—	—	(987.934)	—	—	62.461.195	61.473.261
- Resultado neto del ejercicio	—	—	—	—	—	62.461.195	62.461.195
- Otro Resultado Integral del ejercicio	—	—	(987.934)	—	—	—	(987.934)
Distribución de Resultados no asignados	—	—	—	23.793.060	—	(49.386.588)	(25.593.528)
Dividendos en efectivo	—	—	—	—	—	(25.593.528)	(25.593.528)
Reserva Legal	—	—	—	23.793.060	—	(23.793.060)	—
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>1.043.512</b>	<b>207.381.137</b>	<b>(935.265)</b>	<b>230.852.129</b>	<b>19.123.248</b>	<b>443.868.967</b>	<b>901.333.728</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 11 de marzo de 2024

  
KPMG  
Reg. de Aspc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

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



Eduardo Vales  
Área contable



Gustavo Ferraro  
Gerente General



Federico Elewaut  
Representante Legal

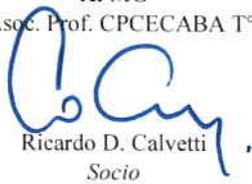

**CITIBANK N.A.**
**Sucursal establecida en la República Argentina**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO** por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas y Anexos	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Flujos de efectivo de las actividades operativas</b>			
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		<b>379.681.695</b>	<b>123.703.092</b>
Ajuste por el resultado monetario del ejercicio		1.072.803.217	536.725.732
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		<b>(562.512.334)</b>	<b>(170.531.110)</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	28	(418.491.805)	(105.198.911)
Depreciaciones	F	2.581.455	2.385.230
Pérdida por venta de propiedad y equipo	33	378.636	—
Cargo por incobrabilidad		17.848.882	11.426.975
Resultado por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados		7.031	9.819
Intereses por préstamos y otras financiaciones		(53.630.087)	(9.901.277)
Intereses por depósitos		3.419.528	3.143.952
Intereses por otros activos y pasivos financieros		947.486	64.514
Diferencia de cotización de moneda extranjera		(117.161.211)	(75.411.731)
Desafectación reserva incobrables	30	—	1.935.856
Cargo por otras provisiones	33	1.587.751	1.014.463
Disminuciones netas proveniente de activos operativos:		<b>(1.656.299.429)</b>	<b>(734.321.154)</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(262.130.637)	212.630.927
Instrumentos derivados		(10.708.373)	2.272.248
Operaciones de pase		(643.175.702)	(605.061.255)
Préstamos y otras financiaciones		<b>(442.813.513)</b>	<b>(170.407.283)</b>
Otras entidades financieras		1.509.773	616.973
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(444.323.286)	(171.024.256)
Otros títulos de deuda		(87.160.355)	(42.124.337)
Activos financieros entregados en garantía		(138.959.291)	(72.434.609)
Otros activos		(71.351.558)	(59.196.845)
Aumentos netos proveniente de pasivos operativos:		<b>1.405.708.765</b>	<b>667.407.437</b>
Depósitos		1.143.217.709	561.590.027
Sector financiero		923.879	1.066.577
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		1.142.293.830	560.523.450
Instrumentos derivados		5.466.955	34.118
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		9.528.039	1.445.666
Otros pasivos		247.496.062	104.337.626
Pagos por Impuesto a las ganancias		(27.626.835)	(19.109.646)
<b>Total de flujos de efectivo generados por las actividades operativas</b>		<b><u>611.755.079</u></b>	<b><u>403.874.351</u></b>

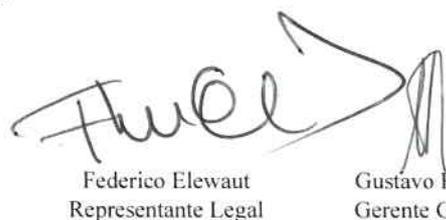
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
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 2023 y 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas y Anexos	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
<b>Pagos:</b>		<b>(9.745.083)</b>	<b>(5.770.759)</b>
Compra de propiedad y equipo	F	(9.745.083)	(5.770.759)
<b>Cobros:</b>		<b>5.449.675</b>	<b>3.117.487</b>
Venta de propiedad y equipo	F	4.513.649	2.179.273
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	30	936.026	938.214
<b>Total de flujos de efectivo aplicados en las actividades de inversión</b>		<b>(4.295.408)</b>	<b>(2.653.272)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
<b>Pagos:</b>		<b>(16.909.892)</b>	<b>(20.552.899)</b>
Dividendos		(16.909.531)	(20.552.899)
Banco Central de la República Argentina		(361)	—
<b>Cobros:</b>		<b>27.527.614</b>	<b>6.661.624</b>
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		27.527.614	6.661.624
<b>Total de flujos de efectivo generados por / (aplicados en) por las actividades de financiación</b>		<b>10.617.722</b>	<b>(13.891.275)</b>
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo		<b>69.301.168</b>	<b>62.726.709</b>
Efecto del Resultado Monetario de efectivo		(957.395.614)	(634.564.455)
Total de la variación de los flujos de efectivo		(270.017.053)	(184.507.942)
<b>Disminución neta del efectivo</b>		<b>(270.017.053)</b>	<b>(184.507.942)</b>
Efectivo al inicio del ejercicio reexpresados	7	948.844.239	1.133.352.181
Efectivo al cierre del ejercicio	7	<b>678.827.186</b>	<b>948.844.239</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 11 de marzo de 2024

KPMG

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



Ricardo D. Calveti  
Socio

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



Federico Elewaut  
Representante Legal



Gustavo Ferraro  
Gerente General



Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 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, 5º 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 Evolución de la situación macroeconómica y de sistema financiero y de capitales**

La Entidad opera en un contexto económico cuyas principales variables han presentado una importante volatilidad, como la continuidad del nivel del índice inflacionario y la caída de la actividad económica iniciada en años anteriores. En particular, en relación con los activos financieros, se han establecido medidas de postergación de vencimientos y/o reestructuración de títulos públicos. A la fecha de los presentes estados financieros, la Entidad no registra instrumentos de deuda del sector público afectados por estas medidas.

Por otra parte, el BCRA ha dispuesto distintas medidas tendientes principalmente a facilitar el acceso al crédito a los agentes económicos, entre las que se destacan:

- a. Limitaciones en las posiciones mantenidas por las entidades en Letras emitidas por el BCRA (LELIQ);
- b. Fijación de tasas máximas para financiaciones con tarjetas de crédito y tasas mínimas para depósitos a plazo;
- c. Esquema de Línea de Financiamiento para la inversión productiva de MiPyME que las entidades deben mantener.

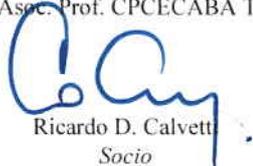
Durante el último trimestre del año 2023, se han profundizado ciertos impactos en algunas de las variables económicas y financieras relevantes tales como una devaluación del peso, un aumento de precios por aceleración de la inflación y volatilidad en los valores de títulos y acciones, entre otros. A la fecha de los presentes estados financieros, se mantienen las situaciones descriptas anteriormente.

Las situaciones indicadas en esta Nota no impactan significativamente en las operaciones de la Entidad y asimismo afectan la estimación de pérdidas crediticias y la valuación de los instrumentos de deuda del sector público.

La Dirección de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas, para definir posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG  
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA Tº 2 Fº 6



Ricardo D. Calvetti  
 Socio

Contador Público (UADE)  
 CPCECABA Tº 250 Fº 53



Federico Elewaut  
 Representante Legal



Gustavo Ferraro  
 Gerente General



Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

Los presentes estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2023 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 \$ 19.172.916 y miles de \$ 22.259.584 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido (ambas cifras expresadas en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023).

b) Medición de la inversión remanente en Prisma Medios de Pago S.A.: El BCRA estableció a través de su Memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019 el tratamiento contable a dispensar a la inversión remanente mantenida por la Entidad en Prisma Medios de Pago S.A. registrada en “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 afectó la valuación de dicha inversión al 31 de diciembre de 2021 y constituye un apartamiento en la aplicación de NIIF. Dicha 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 vio 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. En consecuencia, la Entidad no ha registrado activos contingentes al 31 de diciembre de 2022.

Tal como se describe en Nota 22, el 29 de marzo de 2023 se ejecutó la sentencia mencionada en dicha nota. El resultado reconocido al 31 de diciembre de 2023 en relación con esta causa se ve impactado por el apartamiento señalado en el párrafo precedente.

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calvetti  
*Socio*

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

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 1º 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 11 de marzo de 2024.

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 1º 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 1º de enero de 2020.

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

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

El IPC se incrementó 211,4% en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 94,8% en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG  
Reg. de Asos. Prof. CPCECABA Tº 2 Fº 6

Ricardo D. Calvetti  
*Socio*

Contador Público (UADE)  
CPCECABA Tº 250 Fº 53

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

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 2023). La ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados.

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.
- Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido fueron recalculados en función de los valores reexpresados.
- Al 1º 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 subsiguientes, 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 2023.
- 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA Tº 2 Fº 6

Ricardo D. Calveti  
*Socio*

Contador Público (UADE)  
CPCECABA Tº 250 Fº 53

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES (cont.)

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 5.4.b) – Clasificación de activos financieros
- Nota 5.4.c) – Clasificación de pasivos financieros
- Nota 5.4.g) – Deterioro de activos financieros
- Nota 5.8 – Deterioro de activos no financieros
- Nota 5.14.a) – Determinación si un acuerdo contiene un arrendamiento

**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 5.9 – 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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



Ricardo D. Calvetti,  
*Socio*

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



Federico Elewaut  
Representante Legal



Gustavo Ferraro  
Gerente General



Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES (cont.)

4.2 Mediciones a valor razonable (cont.)

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 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

5.1 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.

5.2 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 cotización de moneda extranjera".

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.3 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.

5.4 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.

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

  
Ricardo D. Calveti  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



**CITIBANK N.A.**

**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.4 Activos y pasivos financieros (cont.)

b) Clasificación de activos financieros (cont.)

- 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".

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 períodos 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.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.4 Activos y pasivos financieros (cont.)

b) Clasificación de activos financieros (cont.)

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.

e) 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.4 Activos y pasivos financieros (cont.)

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

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.

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.

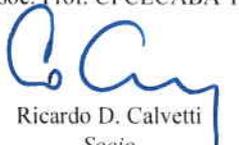
Los ingresos y gastos se presentan en términos netos solo cuando están permitidos según las NIIF, o por ganancias y pérdidas que surgen de un grupo de transacciones similares.

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).

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.4 Activos y pasivos financieros (cont.)

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.

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

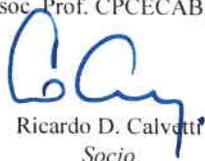
El Banco mide la previsión para riesgo de incobrabilidad como las pérdidas crediticias esperadas para los próximos doce meses para aquellos instrumentos financieros (distintos de las cuentas por cobrar por arrendamientos) cuyo riesgo crediticio no se incrementó de manera significativa desde su reconocimiento 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 previsión para riesgo de incobrabilidad por un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas para toda la vida del instrumento.

La previsión 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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



Ricardo D. Calvetti  
Socio

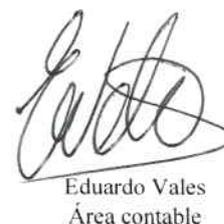
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53



Federico Elewaut  
Representante Legal



Gustavo Ferraro  
Gerente General



Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.4 Activos y pasivos financieros (cont.)

g) Deterioro de activos financieros (cont.)

*Medición de las pérdidas crediticias esperadas*

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

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

*Activos financieros reestructurados*

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calvetti  
 Socio

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

Federico Elewaut  
 Representante Legal

Gustavo Ferraro  
 Gerente General

Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.4 Activos y pasivos financieros (cont.)

g) Deterioro de activos financieros (cont.)

*Activos financieros deteriorados*

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

Evidencia de que un activo financiero está deteriorado incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del deudor o emisor.
- incumplimiento contractual.
- restructuración de un préstamo en condiciones que el Banco no otorgaría de otra forma.
- es probable que el deudor entre en bancarrota u otra forma de reorganización financiera, o
- desaparición de un mercado activo para un título debido a dificultades financieras del emisor.

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

*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 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calvetti  
*Socio*

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.4 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.

5.5 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.

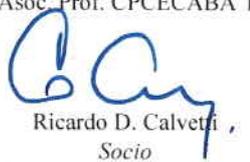
El Banco ha hecho uso de la opción de la NIIF 1 que permite considerar como costo atribuido de la totalidad de sus inmuebles al valor razonable al 1º de enero de 2017. El valor razonable se determinó en base a la tasación realizada por un profesional independiente a dicha fecha, aplicando técnicas de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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA Tº 2 Fº 6

  
Ricardo D. Calveti,  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA Tº 250 Fº 53



Federico Elewaut  
Representante Legal



Gustavo Ferraro  
Gerente General



Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.5 Propiedad y equipo (cont)

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.

5.6 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.

5.7 Otros activos no financieros

Obras de arte

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

5.8 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 inicio, 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).

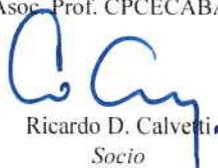
El "valor recuperable" de un activo o UGE es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El "valor de uso" está basado en los flujos de fondos estimados, descontados a su valor presente usando la tasa de interés antes de impuestos que refleje la evaluación actual del 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 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calverti,  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.9 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.

5.10 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.

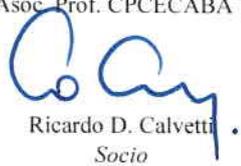
Algunos miembros del personal clave de la gerencia de la Sucursal son elegibles para participar en los planes de compensación basados en acciones de Citigroup Inc. (Citigroup), compañía controladora de la Casa Matriz de la Sucursal.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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



Ricardo D. Calveti  
Socio

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



Federico Elewaut  
Representante Legal



Gustavo Ferraro  
Gerente General



Eduardo Vales  
Área contable



**CITIBANK N.A.**

**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.11 Capital social

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

5.12 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.

5.13 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 5.12).
- 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.

5.14 Arrendamientos

- El 13 de enero de 2016, el IASB emitió la NIIF 16 que, para los ejercicios anuales que comienzan a partir del 1º 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.

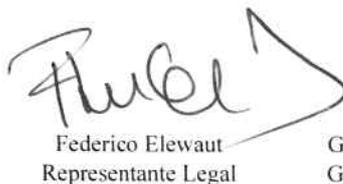
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA Tº 2 Fº 6

  
Ricardo D. Calvetti,  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA Tº 250 Fº 53

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)**

5.14 Arrendamientos (cont.)

- 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 \$ 1.610.582 y \$ 2.089.237 (Anexo F) y en el rubro "Otros pasivos financieros" un pasivo por arrendamiento de \$ 1.298.597 y \$ 1.540.533 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente (Nota 20), 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.

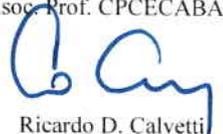
c) Arrendamientos en los que el Banco es arrendatario

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.14 Arrendamientos (cont.)

c) Arrendamientos en los que el Banco es arrendatario (cont)

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 incurren.

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.

5.15 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 11 de marzo de 2024

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

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

Federico Elewaut  
 Representante Legal

Gustavo Ferraro  
 Gerente General

Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.15 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 – NORMAS CONTABLES EMITIDAS

a) Las siguientes normas y modificaciones de normas entraron en vigencia el 1º de enero de 2023; las cuales no han tenido un impacto relevante en los estados financieros de la Entidad:

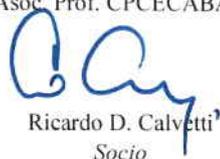
- Revelaciones de políticas contables (modificación a la NIC 1 y Declaración practica 2 de NIIF).
- Definición de estimación contable (modificación a la NIC 8).
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única (modificación a la NIC 12).

b) Las siguientes normas y modificaciones de normas tienen vigencia a partir del 1º de enero de 2024. La Entidad entiende que las mismas no tendrán un impacto relevante en sus estados financieros:

- Clasificación de pasivos como corriente o no corriente (modificación a la NIC 1).
- Deuda por arrendamientos en una venta seguida de arrendamiento (modificación a la NIIF 16).

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA Tº 2 Fº 6

  
Ricardo D. Calvetti,  
Socio

Contador Público (UADE)  
CPCECABA Tº 250 Fº 53



Federico Elewaut  
Representante Legal



Gustavo Ferraro  
Gerente General



Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo	24.823.173	26.615.715	35.207.735
Entidades financieras y corresponsales	654.004.013	915.386.792	1.086.952.639
Otros	—	6.841.732	11.191.807
<b>Total</b>	<u>678.827.186</u>	<u>948.844.239</u>	<u>1.133.352.181</u>

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

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Del país		
Títulos públicos (Anexo A)	426.748.509	—
Letras del BCRA (Anexo A)	11.187.329	56.828.625
<b>Total</b>	<u>437.935.838</u>	<u>56.828.625</u>

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calvetti  
*Socio*

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS (cont.)

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos		
Operaciones a término de moneda extranjera	8.593.833	313.886
	<u>8.593.833</u>	<u>313.886</u>
Pasivos		
Operaciones a término de moneda extranjera	3.730.373	34.850
	<u>3.730.373</u>	<u>34.850</u>

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Operaciones a término de moneda extranjera	20	15.212
Compras a término de moneda extranjera	—	59.621
Ventas a término de moneda extranjera	20	(44.409)
Forward y futuros de moneda extranjera	(51.363)	20.115
Compras a término de moneda extranjera	43.417	61.351
Ventas a término de moneda extranjera	(94.780)	(41.236)

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calvetti  
*Socio*

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos		
Deudores financieros por pases activos de títulos públicos	776.693.567	817.599.183
BCRA	772.128.677	817.599.183
Otras entidades financieras	4.564.890	—
Total	<u>776.693.567</u>	<u>817.599.183</u>

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Medidos a costo amortizado		
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	3.280.301	6.640.774
Alquileres a cobrar	22.695	38.116
Deudores varios	62.354.053	33.564.204
Deudores varios por venta de Prisma Medios de Pagos S.A. (Nota 35)	6.536.386	5.368.537
	<u>72.193.435</u>	<u>45.611.631</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 35 y Anexo R)	(233.070)	(56.128)
	<u>71.960.365</u>	<u>45.555.503</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

Federico Elewaut  
 Representante Legal

Gustavo Ferraro  
 Gerente General

Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Medidos a costo amortizado	394.333.335	299.747.679
Subtotal	394.333.335	299.747.679
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA ( Nota 35 y Anexo R)	(16.812.713)	(12.941.376)
	<u>377.520.622</u>	<u>286.806.303</u>

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otras entidades financieras	2.110.599	10.248.349
Calls otorgados	1.541.671	9.557.501
Otros préstamos	568.928	690.848
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 35 y Anexo R)	(1.541)	(155.120)
Total Otras Entidades financieras	<u>2.109.058</u>	<u>10.093.229</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

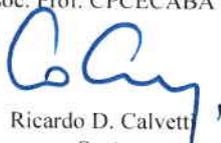
NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	392.222.736	289.499.330
Adelantos	62.491.859	66.279.316
Hipotecarios	14.069.652	30.996.831
Prendarios	2.420.863	3.877.546
Tarjetas de crédito	8.618.604	7.303.910
Arrendamientos financieros	1.183.781	2.684.558
Documentos a sola firma	22.302.417	26.458.175
Documentos descontados	33.481.838	12.747.339
Documentos comprados	5.674.910	27.120.211
Prefinanciación de exportación	4.202.694	364.050
Otros	237.776.118	111.667.394
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 35 y Anexo R)	<u>(16.811.172)</u>	<u>(12.786.256)</u>
Total sector privado no financiero y residentes en el exterior	<u>375.411.564</u>	<u>276.713.074</u>
Total	<u>377.520.622</u>	<u>286.806.303</u>

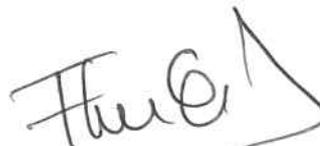
La clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación crediticia (determinada según los criterios dispuestos por el BCRA) y de las garantías recibidas se informa en el Anexo B. Adicionalmente, la información sobre concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calveti,  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

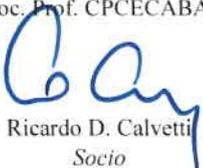
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total cartera comercial según Anexo B	439.961.630	308.982.543
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 35 y Anexo R)	(16.812.713)	(12.941.376)
Menos:		
Garantías otorgadas	(43.224.259)	(8.928.731)
Créditos pendientes no utilizados	(2.404.036)	(306.133)
Total cartera comercial	<u>377.520.622</u>	<u>286.806.303</u>
Total	<u><u>377.520.622</u></u>	<u><u>286.806.303</u></u>

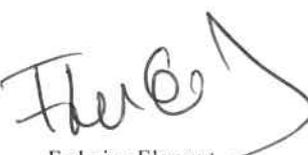
La información sobre concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo C. La conciliación de la información incluida en dicho Anexo con los saldos contables se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total Anexo C	439.961.630	308.982.543
Menos:		
Garantías otorgadas	(43.224.259)	(8.928.731)
Créditos pendientes no utilizados	(2.404.036)	(306.133)
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 35 y Anexo R)	(16.812.713)	(12.941.376)
Total préstamos y otras financiaciones	<u><u>377.520.622</u></u>	<u><u>286.806.303</u></u>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA**

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		
Títulos públicos (Anexo A)	48.675.543	65.670.245
Medidos a costo amortizado		
Letras del BCRA (Anexo A)	52.905.048	—
Total	<u>101.580.591</u>	<u>65.670.245</u>

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

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se incluye a continuación:

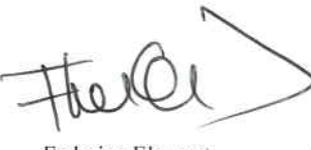
	31 de diciembre de 2023	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	301.928	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	11.166.463	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 43.1)	138.288.482	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 43.1 y Anexo L)	7.492.431	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 41)	<u>157.249.304</u>	

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

	31 de diciembre de 2022	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	378.275	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	7.174.776	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 43.1)	137.819.929	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 43.1 y Anexo L)	3.804.665	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 41)	<u>149.177.645</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:

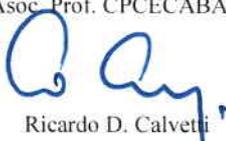
- 30% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 y al 25% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir de 2022; y
- los dividendos distribuidos a personas humanas y beneficiarios del exterior a partir de los ejercicios indicados estarán gravados con una tasa del 7% y 13%, respectivamente.

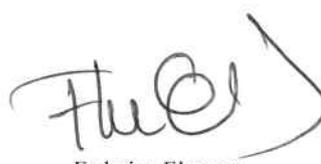
Los montos ajustados vigentes para el ejercicio iniciado a partir del 1° de enero de 2022 son los siguientes (cifras expresadas en pesos):

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Más de \$	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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 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 2023 son los siguientes (cifras expresadas en pesos):

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Más de \$	Hasta \$			
\$0	\$14.301.209	\$0	25%	\$0
\$14.301.209	\$143.012.092	\$3.575.302	30%	\$14.301.209
\$143.012.092	Sin tope	\$42.188.567	35%	\$143.012.092

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 2023 y 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.

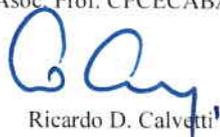
b) Ajuste por inflación impositivo

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

b) Ajuste por inflación impositivo (cont.)

El efecto del ajuste por inflación impositivo diferido 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 2023		
31 de diciembre de 2019	9.860.262	1.643.377	1.643.377	1.643.377	1.643.377	1.643.377	1.643.377	575.182
31 de diciembre de 2020	16.570.002	—	2.761.667	2.761.667	2.761.667	2.761.667	5.523.334	1.933.167
Activo diferido por ajuste por inflación impositivo al 31 de diciembre de 2023 (Nota 15.e)								2.508.349

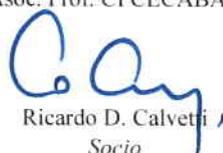
c) Cargo por impuesto a las ganancias

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto corriente – Cargo	(181.039.753)	(38.865.392)
Cargo por Impuesto diferido	(12.050.237)	(24.339.817)
Exceso provisión impuesto a las ganancias ejercicio anterior	92.744	1.963.312
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>(192.997.246)</u>	<u>(61.241.897)</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
 Ricardo D. Calveti,  
 Socio

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

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

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Resultado antes del impuesto a las ganancias	379.681.695	123.703.092
Alicuota del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia gravada	(132.888.593)	(43.296.082)
Dif. Permanente Aj. Por Inflación	216.529.537	146.808.321
Otros (*)	(5.331.554)	(357.476)
Intereses Anticipo 2023 -2022	(474.444)	747.590
Ajuste por Inflación Contable	(242.919.386)	(148.325.501)
Impuesto 7% distribución de dividendos	(27.912.806)	(16.818.749)
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>(192.997.246)</u>	<u>(61.241.897)</u>

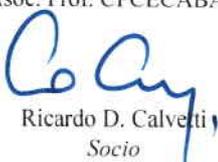
(\*) Ajuste impuesto diferido Impuesto 7% (Distribución de Dividendos) por efecto de la aplicación del Ajuste por Inflación Contables

La tasa efectiva del Banco por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue del 11,32% y 10%, 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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

d) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Provisión impuesto a las ganancias	114.714.774	34.972.215
Anticipos	(12.524.829)	(19.075.552)
<b>Total</b>	<b>102.189.945</b>	<b>15.896.663</b>

e) Impuesto a las ganancias diferido

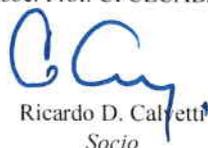
La composición y la evolución de activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido al 31 de diciembre de 2023 se informan a continuación:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2022		Cambios reconocidos en		Al 31 de diciembre de 2023	
	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	4.670.941	—	2.357.798	—	7.028.739	—
Provisiones	4.484.713	—	8.344.161	—	12.828.874	—
Propiedad y equipo	(923.753)	—	(4.780.682)	—	(5.704.435)	—
Títulos Públicos	134.101	—	(252.569)	9.129	(109.339)	—
Diferencia exigible / devengado ciertas financiaciones	(1.475.177)	—	(779.347)	—	(2.254.524)	—
Ajuste por Inflación Impositivo (1)	12.612.363	—	(10.104.014)	—	2.508.349	—
Impuesto 7% distribución de Dividendos	—	(30.053.401)	(6.835.584)	—	—	(36.888.985)
<b>Total</b>	<b>19.503.188</b>	<b>(30.053.401)</b>	<b>(12.050.237)</b>	<b>9.129</b>	<b>14.297.664</b>	<b>(36.888.985)</b>

(1) Nota 15.b)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

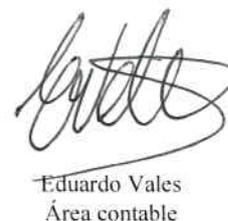
KPMG  
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

e) Impuesto a las ganancias diferido (cont.)

A su vez la evolución del activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido al 31 de diciembre de 2022 se detallan seguidamente:

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	5.162.262	—	(491.321)	—	4.670.941	—
Provisiones	5.926.372	—	(1.441.659)	—	4.484.713	—
Propiedad y equipo	(1.847.774)	—	924.021	—	(923.753)	—
Títulos Públicos	(1.028.865)	—	632.975	529.991	134.101	—
Diferencia exigible / devengado ciertas financiaciones	(254.803)	—	(1.220.374)	—	(1.475.177)	—
Ajuste por Inflación Impositivo	33.908.478	—	(21.296.115)	—	12.612.363	—
Impuesto 7% distribución de Dividendos	—	(28.606.057)	(1.447.344)	—	—	(30.053.401)
<b>Total</b>	<b>41.865.670</b>	<b>(28.606.057)</b>	<b>(24.339.817)</b>	<b>529.991</b>	<b>19.503.188</b>	<b>(30.053.401)</b>

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

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)	32	99
Interbanking S.A.	3.294	10.258
<b>Total (Anexo A)</b>	<b>3.326</b>	<b>10.357</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
 Ricardo D. Calveti,  
 Socio

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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 5.5 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.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calveti  
*Socio*

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Obras de arte	65.485	65.485
Anticipos de impuestos	54.626	153.690
Pagos efectuados por adelantado	600.539	511.117
Otros	24.152	35.676
Total	<u>744.802</u>	<u>765.968</u>

NOTA 19 – DEPÓSITOS

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

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas corrientes	680.733.924	871.214.584
Cajas de ahorro	480.973.559	339.217.808
Plazo fijo e inversiones a plazo	30.779.615	57.447.915
Otros	3.660.773	3.418.863
Total	<u>1.196.147.871</u>	<u>1.271.299.170</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calvetti,  
Socio

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



Federico Elewaut  
Representante Legal



Gustavo Ferraro  
Gerente General



Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	98.371.759	79.429.228
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	947.486	64.514
Acreeedores por arrendamientos financieros (Nota 5.14)	1.298.597	1.540.533
Acreeedores por compras de moneda extranjera al contado a liquidar	—	12.025.364
Acreeedores por compras de títulos públicos al contado a liquidar	10.021.323	—
Acreeedores varios	3.119.728	2.746.236
<b>Total</b>	<b>113.758.893</b>	<b>95.805.875</b>

**NOTA 21 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS**

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
BCRA – Ley N° 25.730	50	411
Otras financiaciones de entidades financieras en moneda extranjera ( Nota 37 y Anexo L)	21.246.497	9.014.548
<b>Total</b>	<b>21.246.547</b>	<b>9.014.959</b>

**NOTA 22 – PROVISIONES**

La composición y evolución de las provisiones reconocidas contablemente se incluyen en el Anexo J.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

  
Ricardo D. Calveti/  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 22 – PROVISIONES (cont.)

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:

22.1 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Provincia de Buenos Aires

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 se dictó la Disposición N° 3481/2021 mediante la cual se confirmó la pretensión fiscal. El día 5 de julio 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 considera necesario la constitución de una previsión al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

22.2 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 22 – PROVISIONES (cont.)

b) Otras (cont.)

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

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 periodo 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 por omisión de impuestos.

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 previsión al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Años 2014 y 2015:

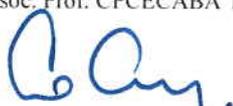
El 29 de enero de 2018 Citibank es notificado por la Dirección General de Rentas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires de presuntas diferencias en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos correspondiente a los periodos fiscales 2014 y 2015 por miles de \$ 33.502 más los correspondientes intereses.

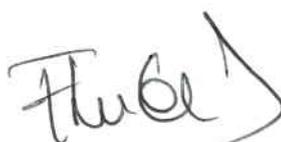
Con fecha 28 de octubre de 2020 la Entidad fue notificada de la Resolución N° 1830/GCABA/DGR/2020 a través de la cual se inicia el procedimiento determinativo al cual se le da respuesta el día 18 de noviembre de 2020.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 22 – PROVISIONES (cont.)

b) Otras (cont.)

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

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 considera necesario la constitución de una previsión al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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 periodos 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 previsión al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

22.3 Acción de repetición – Ajuste por Inflación Impositivo Periodos 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 periodo fiscal 2014 con más su actualización y accesorios respectivos.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

  
Ricardo D. Calverti  
Socio

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



Federico Elewaut  
Representante Legal



Gustavo Ferraro  
Gerente General



Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 22 – PROVISIONES (cont.)

b) Otras (cont.)

22.3 Acción de repetición – Ajuste por Inflación Impositivo Periodos fiscales 2014 y 2016. Administración Federal de Ingresos Públicos (cont.)

- 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.

22.4 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 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.

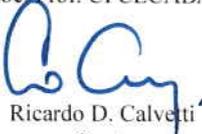
22.5 Acción de repetición – Ajuste por Inflación Impositivo Período fiscal 2018. Administración Federal de Ingresos Públicos

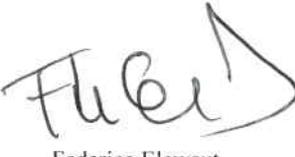
El 13 de septiembre de 2019 Citibank interpuso recurso de repetición ante la Administración Federal de Ingresos Públicos en los términos del artículo 81 de la Ley de Procedimiento Tributario 11.683 (TO. en 1998 y sus modificatorias) a fin de obtener el reconocimiento y la restitución de la suma de miles 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.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 22 – PROVISIONES (cont.)

b) Otras (cont.)

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

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.

Si bien, la interposición de los recursos de repetición detallados en Notas 22.3 a 22.5 precedentes no configura una contingencia para Citibank, consideramos que debido a antecedentes jurisprudenciales existentes, Citibank tiene posibilidades de obtener una resolución favorable a sus pretensiones.

**22.6 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 2008 y 2009.

El 17 de diciembre de 2015 el Fisco notificó la Resolución determinativa de oficio N° 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.

El día 13 de abril de 2023 la Entidad es notificada de la sentencia del Tribunal Fiscal de la Nación mediante la cual revocan la resolución apelada. El fisco apeló a la Cámara Nacional en lo Contencioso Administrativo Federal.

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 2023 y 2022.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 22 – PROVISIONES (cont.)

b) Otras (cont.)

**22.6 Impuesto a las Ganancias – Impugnación de Gastos relacionados con Renta no Computable (cont.)**

**Periodo Fiscal 2015**

El 2 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 miles 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 2023 y 2022.

**Periodo Fiscal 2016**

El día 14 de marzo de 2023 la Entidad es notificada de la Resolución N° 13/2023 (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 miles de \$ 426 más los correspondientes intereses resarcitorios.

El día 4 de abril de 2023 Citibank da respuesta a la corrida de Vista.

El día 29 de agosto de 2023 la AFIP notifica a Citibank de la Resolución N° 64/2023 (DV DEOB) mediante la cual se procede a determinar de oficio las diferencias notificadas.

El día 19 de septiembre de 2023 se presenta Recurso de Apelación ante el Tribunal Fiscal de la Nación. A la fecha este Tribunal aún no ha emitido sentencia.

Consideramos 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 reserva al 31 de diciembre de 2023.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calveti  
 Socio

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

Federico Elewaut  
 Representante Legal

Gustavo Ferraro  
 Gerente General

Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 22 – PROVISIONES (cont.)

b) Otras (cont.)

22.7 Impuesto sobre los Ingresos Brutos – Provincia de Córdoba

El 30 de diciembre de 2019 Citibank fue notificado de la Disposición de Inicio del Procedimiento Determinativo de Oficio por el impuesto sobre los Ingresos Brutos por los períodos fiscales 2013 y 2014, estableciendo que las presuntas diferencias ascenderían a miles de \$ 3.164 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 miles de \$ 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 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 2023 y 2022.

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 períodos 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 2023 y 2022.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

Ricardo D. Calvetti  
*Socio*

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 22 – PROVISIONES (cont.)

b) Otras (cont.)

**22.8 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 2023 y 2022.

**22.9 Impuesto extraordinario a las Operaciones financieras especulativas "Dólar Futuro"**

El día 26 de septiembre de 2023 la Entidad fue notificada de la corrida de Vista por presuntas diferencias en la liquidación del Impuesto Extraordinario a las operaciones Financieras Especulativas "Dólar Futuro". El monto del impuesto reclamado asciende a miles de \$ 86.900 más los correspondientes intereses resarcitorios.

El día 9 de noviembre de 2023 la Entidad presentó el correspondiente descargo.

Consideramos que el impuesto y los recargos reclamados son improcedentes y no deberían prosperar, por lo tanto, no se considera necesario la constitución de una reserva al 31 de diciembre de 2023.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

Federico Elewaut  
 Representante Legal

Gustavo Ferraro  
 Gerente General

Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 22 – PROVISIONES (cont.)

c) Activos Contingentes (cont.)

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 restaba 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 de dicho ejercicio, lo cual implica un apartamiento en la aplicación de NIIF tal lo descrito en Nota 2.c).

Con fecha 29 de marzo de 2023, la Entidad cobró la sentencia por un equivalente a USD 19.438.453 correspondiente a capital más intereses.

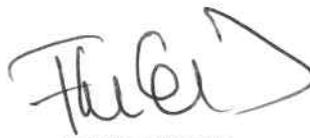
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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



Ricardo D. Calvetti,  
*Socio*

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



Federico Elewaut  
Representante Legal



Gustavo Ferraro  
Gerente General



Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuestos a pagar	14.537.775	9.388.603
Remuneraciones y cargas sociales	1.344.036	2.930.740
Provisión vacaciones	3.334.685	4.472.793
Provisión por gratificaciones	20.522.094	14.567.912
Retenciones sobre remuneraciones	653.627	968.572
Otras retenciones y percepciones	30.105.222	38.244.501
Servicios Intercompany	18.226.609	576.871
Otros pasivos no financieros	10.387.789	18.161.551
<b>Total</b>	<b>99.111.837</b>	<b>89.311.543</b>

NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de \$ 1.043.512, el cual está totalmente suscrito, integrado e inscripto.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calveti

Socio

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

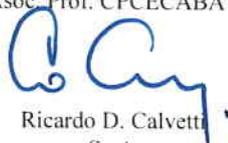
**NOTA 25 – INGRESOS Y EGRESOS POR INTERESES**

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos por intereses		
Por títulos públicos	21.434.056	21.933.444
Por préstamos y otras financiaciones	292.847.394	171.177.463
Sector financiero	3.531.544	7.878.969
Sector privado no financiero	289.315.850	163.298.494
Adelantos	59.281.552	53.279.609
Hipotecarios	9.875.042	8.190.918
Prendarios	1.596.216	1.402.094
Arrendamientos financieros	612.123	575.637
Otros	129.512.293	64.797.771
Documentos descontados	42.324.319	33.975.001
Residentes en el exterior	46.114.305	1.077.464
Por operaciones de pase	922.760.307	475.732.973
BCRA	918.291.333	475.399.331
Otras entidades financieras	4.468.974	333.642
Total	<u>(1) 1.237.041.757</u>	<u>668.843.880</u>

(1) Anexo Q

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calvetta  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 25 – INGRESOS Y EGRESOS POR INTERESES (cont.)

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Egresos por intereses		
Por depósitos	(55.695.459)	(67.288.110)
Sector financiero	(573.281)	—
Sector privado no financiero	(55.122.178)	(67.288.110)
Cuentas corrientes	(16.080.375)	(21.783.748)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(39.041.803)	(45.504.362)
Por otras obligaciones financieras	(1.009.187)	—
Total	(1) <u>(56.704.646)</u>	<u>(67.288.110)</u>

(1) Anexo Q

NOTA 26 – INGRESOS POR COMISIONES

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Comisiones vinculadas con obligaciones	560.457	539.500
Comisiones vinculadas con créditos	4.766.295	3.678.470
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	276.000	466.709
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	75.467	313.738
Comisiones por gestión de cobranzas	19.275.888	—
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	3.353.628	6.509.366
Total	(1) <u>28.307.735</u>	<u>11.507.783</u>

(1) Anexo Q

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
 Ricardo D. Calveti  
 Socio

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 27 – EGRESOS POR COMISIONES

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Comisiones vinculadas con operaciones de títulos	(471.690)	(3.052)
Otras comisiones	(339.424)	(606.267)
Total	(1) <u>(811.114)</u>	<u>(609.319)</u>

(1) Anexo Q

NOTA 28 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR  
RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos financieros		
Resultado de títulos públicos	376.423.111	102.692.176
Resultado de instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	42.068.694	2.506.735
Total	(1) <u>418.491.805</u>	<u>105.198.911</u>

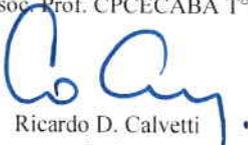
(1) Anexo Q

NOTA 29 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

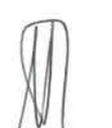
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	50.590.741	76.328.131
Total	<u>50.590.741</u>	<u>76.328.131</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 30 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	243.878	246.688
Por venta de propiedad y equipos	—	58.526
Alquileres	281.256	544.886
Intereses punitorios	310.159	148.418
Recupero de gastos	29.269.828	22.392.048
Comisiones varias	16.929.930	12.788.930
Dividendos recibidos	(1) 936.026	938.214
Otros	2.243.497	9.740.706
Créditos recuperados	138.660	315.524
Desafectación reserva incobrables	—	1.935.856
Previsiones desafectadas	(2) 33.828	22.402
<b>Total</b>	<b>50.387.062</b>	<b>49.132.198</b>

(1) Interbanking.

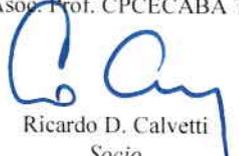
(2) Anexo J.

**NOTA 31 – BENEFICIOS AL PERSONAL**

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Remuneraciones	(42.114.971)	(39.966.286)
Cargas sociales	(11.623.366)	(11.826.823)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(14.231.425)	(8.998.100)
Servicios al personal	(766.303)	(805.434)
<b>Total</b>	<b>(68.736.065)</b>	<b>(61.596.643)</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 32 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Representación, viáticos y movilidad	(664.092)	(636.305)
Servicios administrativos contratados	(7.401.083)	(8.817.981)
Servicios de seguridad	(718.504)	(719.383)
Otros honorarios	(824.119)	(729.865)
Seguros	(27.386)	(39.100)
Alquileres	(9.152)	(252.612)
Papelería y útiles	(181.804)	(305.809)
Electricidad y comunicaciones	(2.037.488)	(2.094.537)
Propaganda y publicidad	(353.822)	(315.930)
Impuestos	(17.891.700)	(7.132.847)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(1.373.259)	(1.283.577)
Servicios intercompany	(21.114.778)	(4.177.946)
Otros	(2.575.673)	(3.194.261)
<b>Total</b>	<b><u>(64.674.170)</u></b>	<b><u>(36.064.422)</u></b>

NOTA 33 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

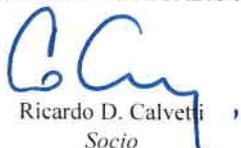
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 42)	(1.711.396)	(2.407.963)
Pérdida por venta de propiedad y equipo	(378.636)	—
Depreciación de bienes diversos	—	(271)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(110.281.836)	(63.918.352)
Cargo por otras provisiones	(1.587.751)	(1.014.463)
Otros	(7.018.237)	(3.870.331)
<b>Total</b>	<b><u>(120.977.856)</u></b>	<b><u>(71.211.380)</u></b>

(1) Anexo J

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

  
Ricardo D. Calveti  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO**

34.1 Estructura propietaria básica

34.1.1 Entidades que integran el grupo

Si bien las siguientes no conforman un grupo económico per sé, de acuerdo al texto ordenado de Grandes exposiciones al riesgo de crédito emitido por el BCRA existe vinculación:

- 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 inscripta ante la Comisión Nacional de Valores para actuar como Agente Liquidación y Compensación Integral. CCM posee licencia para actuar en el ámbito del mercado de capitales, operando en el Mercado Abierto Electrónico (MAE). Su actividad se centra en la colocación de títulos valores en el mercado primario y en, la intermediación en la oferta pública de títulos de valores en el mercado secundario.

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

34.2 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 General de Sociedades N° 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 (Senior Management). Además, la entidad cuenta con distintos comités internos que asisten al CCO en temas de Gobierno Societario.

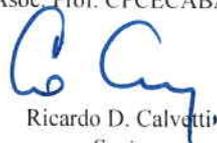
34.2.1 Funciones y responsabilidades del CCO relacionados con la gestión de los riesgos, su control interno y la adecuación del capital

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.

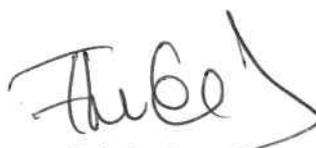
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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



Ricardo D. Calvetti  
Socio

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



Federico Elewaut  
Representante Legal



Gustavo Ferraro  
Gerente General



Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

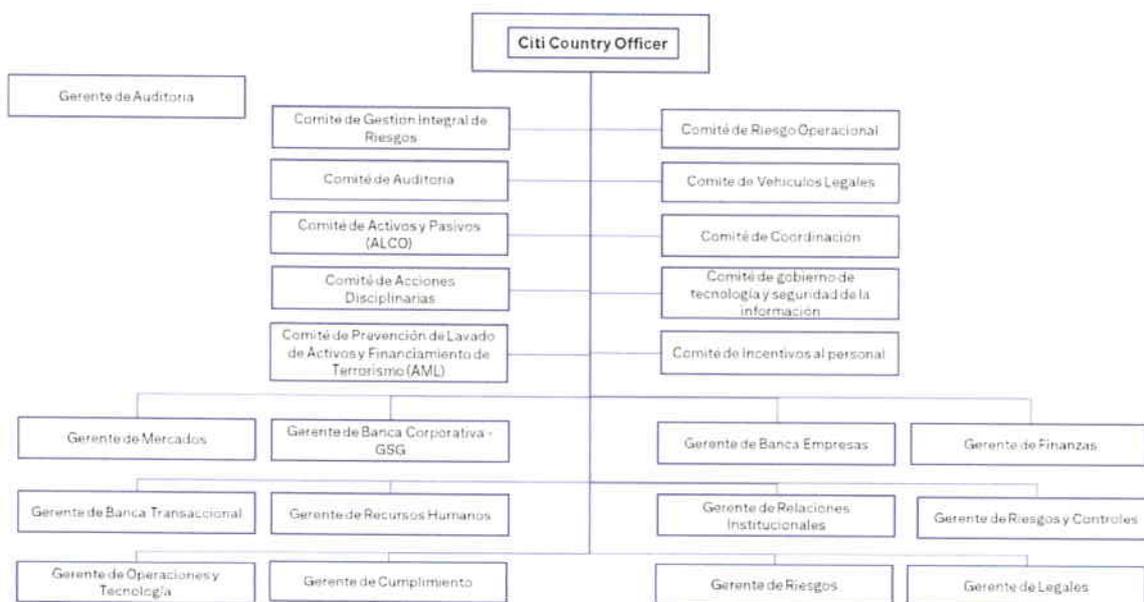
**NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

34.2 Estructura organizacional (cont.)

34.2.1 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 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calveti  
Socio

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

  
Federico Elewauf  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

34.2 Estructura organizacional (cont.)

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

34.2.2 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

34.2 Estructura organizacional (cont.)

34.2.3 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.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

34.2 Estructura organizacional (cont.)

34.2.3 Alta Gerencia (cont.)

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 área de Compliance es la responsable 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.

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

34.2 Estructura organizacional (cont.)

34.2.4 Comités

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

34.2.4.1 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.

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 11 de marzo de 2024

KPMG

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

  
Ricardo D. Calveti  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

34.2 Estructura organizacional (cont.)

34.2.4 Comités (cont.)

34.2.4.1 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 transcripta 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.

34.2.4.2 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.

34.2.4.3 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.

34.2.4.4 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

  
Ricardo D. Calveti  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



**CITIBANK N.A.**

**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**34.2 Estructura organizacional (cont.)**

**34.2.4 Comités (cont.)**

**34.2.4.5 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.

**34.2.4.6 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.

**34.2.4.7 Comité de Acciones Disciplinarias**

El Comité Local de Acciones Disciplinarias tendrá la responsabilidad de revisar las acciones disciplinarias de empleados en casos de mala conducta, fallas de control, eventos significativos e inadecuada supervisión o liderazgo. El comité está bajo la responsabilidad de Recursos Humanos, está integrado por representantes de las áreas de Recursos Humanos, Compliance, Finance y de la línea de supervisión al menos dos niveles por encima del empleado, pudiendo participar el CCO, legal y otras áreas. El comité se convocará en la medida que existan casos reportados de acuerdo con los lineamientos globales en relación con acciones disciplinarias.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

Ricardo D. Calveti  
Socio

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**34.2 Estructura organizacional (cont.)**

**34.2.4 Comités (cont.)**

**34.2.4.8 Comité de Sistemas y Tecnología**

El propósito de este comité es vigilar y revisar el funcionamiento del marco de gestión de riesgos de tecnología, seguridad de la información, continuidad de negocio, gestión de terceras partes para las actividades delegadas, revisar los planes de tecnología (Book of Work), como así también la revisión de ciberincidentes y los problemas y/o planes de acción correctivos para las observaciones resultantes de auditorías. La periodicidad mínima de dichas reuniones será trimestral, y son presididas por el O&T Head del país representante del Senior Management, el Head del área de Infraestructura (CTI), los Business Representatives Managers de cada división de tecnología en concordancia con el modelo de arquitectura empresarial, incluyendo a TTS (Servicios de Tecnología Transaccional), Markets Technology (Servicios de Tecnología de Mercado) y GFT (Servicios de Tecnología Financiera y de Cumplimiento), el Head del área de OTRC (Riesgo y Control de Operaciones y Tecnología), y el ISO (Responsable de Protección de Activos de Información), que son los miembros permanentes del Comité. Tienen la facultad de convocar a las reuniones, además de aquellos funcionarios que consideren necesarios a fin de tratar un tema en particular.

**34.2.4.9 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.

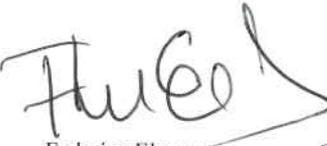
**34.2.4.10 Grupo de Trabajo de Cumplimiento Regulatorio (RCM)**

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



**CITIBANK N.A.**

**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**34.2 Estructura organizacional (cont.)**

**34.2.4 Comités (cont.)**

**34.2.4.11 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.

**34.3 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 11 de marzo de 2024

KPMG

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

Ricardo D. Calveti  
Socio

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



**CITIBANK N.A.**

**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**34.3 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 la 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.

**34.4 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.

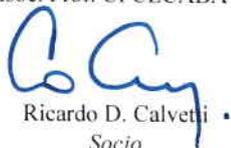
Asimismo, el CCO, como responsable último, toma conocimiento de las actuaciones en la materia e instruye, en caso de corresponder, las acciones que resulten necesarias ante cada situación a fin de mantener el perfil de riesgos de la Entidad en línea con los estándares perseguidos.

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.

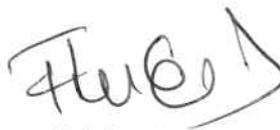
Dichos procesos son soportados por herramientas específicamente designadas para cada tarea.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calveti •  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



**CITIBANK N.A.**

**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**34.4 Adecuación de los Sistemas de Gestión y Control de los Riesgos (cont.)**

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.

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

**34.5.1 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



**CITIBANK N.A.**

**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**34.5 Gobierno Societario Gestión y Control de Riesgos (cont.)**

**34.5.1 Adecuación del Gobierno Societario (cont.)**

Citibank con 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.

La Entidad comprende 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.

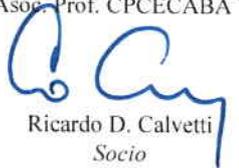
**34.6 Políticas y prácticas en materia de género**

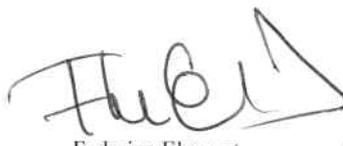
La Entidad cuenta con políticas y prácticas de inclusión y diversidad además de capacitaciones al personal, dentro de las cuales podemos mencionar las siguientes:

- 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 el proceso de Self-ID LGBTQ+ y en Argentina 9 personas se han identificado como de la comunidad LGBTQ+ a diciembre 2023.
- El Senior Management está conformado por 13 hombres y 1 mujer.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



**CITIBANK N.A.**

**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

**34.6 Políticas y prácticas en materia de género (cont.)**

- Al 31 de diciembre de 2023, tenemos 463 mujeres y 620 hombres en la franquicia, con un total de 1.083 empleados.

**34.7 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.

**34.7.1 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.

**34.7.2 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.

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.

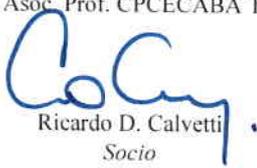
Ningún pago de incentivo anual es realizado hasta recibir la conformidad de la Junta Directiva por parte de las oficinas regionales.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

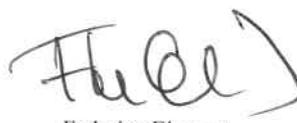
KPMG

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



Ricardo D. Calveti  
Socio

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



Federico Elewaut  
Representante Legal



Gustavo Ferraro  
Gerente General



Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)

34.7 Información sobre incentivos al personal (cont.)

34.7.3 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.

34.7.4 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.
- Mitigar el riesgo a través de prácticas de compensaciones sanas/seguras.
- Brindar transparencia a empleados, accionistas y demás interesados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calvetti

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

Federico Elewaut

Representante Legal

Gustavo Ferraro

Gerente General

Eduardo Vales

Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

34.7 Información sobre incentivos al personal (cont.)

34.7.5 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:

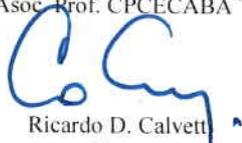
- Un riguroso proceso de evaluación de desempeño.
- Incentivos que reflejan el rendimiento ajustado al riesgo.
- Diferimientos que se alinean al rendimiento financiero del Banco.

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.
- 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).

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

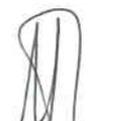


Ricardo D. Calvetti  
Socio

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



Federico Elewaut  
Representante Legal



Gustavo Ferraro  
Gerente General



Eduardo Vales  
Área contable



**CITIBANK N.A.**

**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**

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

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

- 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.

**34.7.6 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.

**34.7.7 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.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

Ricardo D. Calveti  
Socio

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable


**CITIBANK N.A.**
**Sucursal establecida en la República Argentina**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 34 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (cont.)**
**34.7 Información sobre incentivos al personal (cont.)**
**34.7.7 Remuneraciones diferidas (cont.)**

- 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.

**NOTA 35 – 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.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

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

**35.1 Riesgo crediticio**

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

La Alta Gerencia 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.

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.

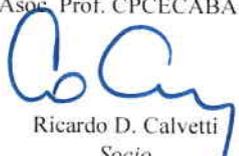
A fin de evaluar el riesgo crediticio, las áreas de análisis de Crédito sobre la base del análisis de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa, sector de actividad al cual pertenece, capacidad de repago, proyecciones y características de la misma, entre otros aspectos, emiten un 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.

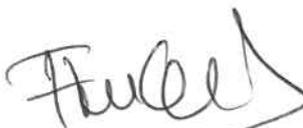
Según los montos y garantías, las propuestas de calificación son tratadas en distintas instancias, dependiendo de la atribución crediticia delegada según la política que regula la extensión del crédito.

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

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.

35.1.1 Provisiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas

Tal como se describe en Nota 5.4, 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.

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

La estimación de las pérdidas crediticias futuras (ECL) se calcula 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calveti  
*Socio*

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

35.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

**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.

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 a través de un análisis individual basado en el cálculo de la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la Entidad y los flujos de efectivo que la Entidad espera recibir.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



**CITIBANK N.A.**

**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

35.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

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 11 de marzo de 2024

KPMG

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

35.1.1 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

35.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

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).

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.

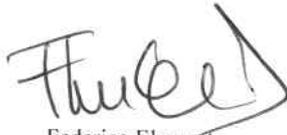
Dichas proyecciones del modelo se observan en función de la definición de tres escenarios macroeconómicos, tal como se detallan a continuación:

- **Escenario baseline (base);**
- **Escenario upside (optimista);**
- **Escenario downside (pesimista).**

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewauf  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

35.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

PARÁMETROS DE PÉRDIDA 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);
- Exposición al Default (EAD).

En las próximas secciones se definen las metodologías de estimación de cada uno de los parámetros.

- 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 periodo, 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.

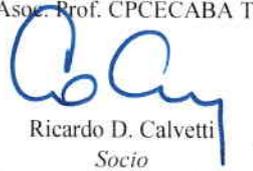
- LGD

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

35.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

PARÁMETROS DE PÉRDIDA ESPERADA (cont.)

• 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 periodos previos al mismo.

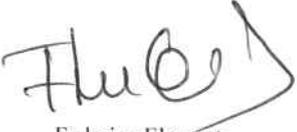
MONITOREO DE LOS MODELOS

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 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

**35.1 Riesgo crediticio (cont.)**

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

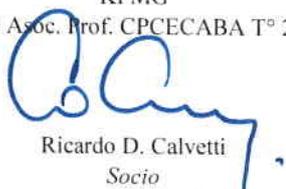
**MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)**

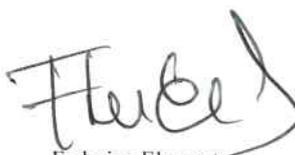
La información sobre la calidad crediticia y la previsión para pérdidas crediticias esperadas por tipo de activos financieros se informa a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023	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	6.536.386	—	—	6.536.386	(233.070)	—	—	(233.070)
Préstamos y otras financiaciones	362.789.830	31.543.141	364	394.333.335	(11.533.149)	(5.279.291)	(273)	(16.812.713)
Otras entidades financieras	2.110.599	—	—	2.110.599	(1.541)	—	—	(1.541)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	360.679.231	31.543.141	364	392.222.736	(11.531.608)	(5.279.291)	(273)	(16.811.172)
Adelantos	62.396.204	95.655	—	62.491.859	(1.536.670)	(1.660)	—	(1.538.330)
Hipotecarios	11.730.455	2.339.197	—	14.069.652	(1.110.692)	(668.820)	—	(1.779.512)
Prendarios	1.887.231	533.632	—	2.420.863	(200.554)	(331.106)	—	(531.660)
Tarjetas de crédito	7.235.262	1.383.342	—	8.618.604	(17.591)	(138.880)	—	(156.471)
Arrendamientos financieros	948.930	234.851	—	1.183.781	(270.436)	(141.783)	—	(412.219)
Otros	276.481.149	26.956.464	364	303.437.977	(8.395.665)	(3.997.042)	(273)	(12.392.980)
Compromisos eventuales (1)	177.272.336	14.083.366	—	191.355.702	(2.599.672)	(311.438)	—	(2.911.110)
<b>Total</b>	<b>546.598.552</b>	<b>45.626.507</b>	<b>364</b>	<b>592.225.423</b>	<b>(14.365.891)</b>	<b>(5.590.729)</b>	<b>(273)</b>	<b>(19.956.893)</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

**35.1 Riesgo crediticio (cont.)**

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

**MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)**

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	5.368.537	—	—	5.368.537	(56.128)	—	—	(56.128)
Préstamos y otras financiaciones	276.076.897	23.668.163	2.619	299.747.679	(8.114.999)	(4.825.645)	(732)	(12.941.376)
Otras entidades financieras	9.726.707	521.642	—	10.248.349	(16.575)	(138.545)	—	(155.120)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	266.350.190	23.146.521	2.619	289.499.330	(8.098.424)	(4.687.100)	(732)	(12.786.256)
Adelantos	60.109.607	6.169.709	—	66.279.316	(633.923)	(587.090)	—	(1.221.013)
Hipotecarios	23.673.846	7.322.985	—	30.996.831	(3.502.603)	(2.138.791)	—	(5.641.394)
Prendarios	2.181.851	1.695.695	—	3.877.546	(240.672)	(687.541)	—	(928.213)
Tarjetas de crédito	5.929.011	1.374.899	—	7.303.910	(9.327)	(91.435)	—	(100.762)
Arrendamientos financieros	1.446.103	1.237.253	1.202	2.684.558	(356.141)	(362.908)	(103)	(719.152)
Otros	173.009.772	5.345.980	1.417	178.357.169	(3.355.758)	(819.335)	(629)	(4.175.722)
Compromisos eventuales (1)	109.016.100	8.071.905	—	117.088.005	(841.847)	(126.173)	—	(968.020)
<b>Total</b>	<b>390.461.534</b>	<b>31.740.068</b>	<b>2.619</b>	<b>422.204.221</b>	<b>(9.012.974)</b>	<b>(4.951.818)</b>	<b>(732)</b>	<b>(13.965.524)</b>

(1) Corresponde a saldos de partidas fuera de balance

**Análisis de activos financieros a recuperar y pasivos financieros a cancelar**

La Entidad presenta el Estado de Situación Financiera basado en el grado de liquidez conforme lo indicado por la Comunicación "A" 6324 del B.C.R.A.

Se presenta a continuación el análisis de los activos financieros que se espera recuperar y los pasivos financieros que se esperan cancelar al 31 de diciembre de 2023.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (UADE)

CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

35.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

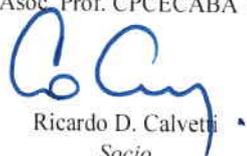
MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

	Hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
Efectivo y depósitos en bancos	678.827.186	—	678.827.186
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	437.935.838	—	437.935.838
Instrumentos derivados	8.593.833	—	8.593.833
Operaciones de pase	776.693.567	—	776.693.567
Otros activos financieros	71.960.365	—	71.960.365
Prestamos y otras financiaciones	311.582.366	65.938.256	377.520.622
Otras entidades financieras	1.578.589	530.469	2.109.058
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	310.003.777	65.407.787	375.411.564
Otros títulos de deuda	52.905.048	48.675.543	101.580.591
Activos financieros entregados en garantía	157.249.304	—	157.249.304
Inversiones en instrumentos de patrimonio	—	3.326	3.326
<b>Total del activo</b>	<b>2.495.747.507</b>	<b>114.617.125</b>	<b>2.610.364.632</b>
	Hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
Depósitos	1.197.003.685	—	1.197.003.685
Sector financiero	855.814	—	855.814
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.196.147.871	—	1.196.147.871
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	3.337.842	—	3.337.842
Instrumentos derivados	3.730.373	—	3.730.373
Otros pasivos financieros	113.758.893	—	113.758.893
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	21.246.547	—	21.246.547
<b>Total del pasivo</b>	<b>1.339.077.340</b>	<b>—</b>	<b>1.339.077.340</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

  
 Ricardo D. Calveti  
 Socio

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

**35.1 Riesgo crediticio (cont.)**

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

**MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)**

A efectos de mostrar la información cuantitativa correspondiente al riesgo de liquidez, se acompaña a los estados financieros el Anexo "I" Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes y el Anexo "D" que incluye el plazo de cobro de los activos.

**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**

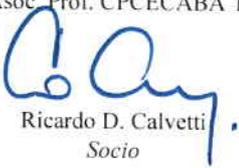
Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating $\geq 15 < 20$	6.536.386	—	—	—	6.536.386
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	6.536.386	—	—	—	6.536.386
<b>Provisiones para pérdidas esperadas (Anexo R)</b>	(233.070)	—	—	—	(233.070)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023 - neto de provisiones</b>	6.303.316	—	—	—	6.303.316

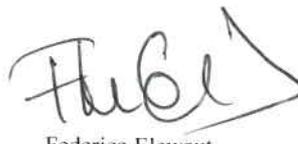
Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating $\geq 10 < 15$	5.368.537	—	—	—	5.368.537
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	5.368.537	—	—	—	5.368.537
<b>Provisiones para pérdidas esperadas (Anexo R)</b>	(56.128)	—	—	—	(56.128)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022 - neto de provisiones</b>	5.312.409	—	—	—	5.312.409

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

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

MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

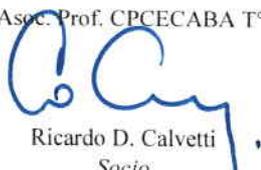
Préstamos y otras financiaciones - Otras entidades financieras

Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating $\geq 0 < 5$	1.579.545	—	—	—	1.579.545
Rating $\geq 5 < 10$	531.054	—	—	—	531.054
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	2.110.599	—	—	—	2.110.599
<b>Provisiones para pérdidas esperadas (Anexo R)</b>	(1.541)	—	—	—	(1.541)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023 - neto de provisiones</b>	2.109.058	—	—	—	2.109.058

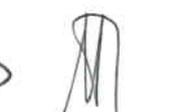
Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating $\geq 5 < 10$	8.645.217	—	—	—	8.645.217
Rating $\geq 10 < 15$	912.293	—	—	—	912.293
Rating $\geq 15 < 20$	169.197	521.642	—	—	690.839
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	9.726.707	521.642	—	—	10.248.349
<b>Provisiones para pérdidas esperadas (Anexo R)</b>	(16.575)	(138.545)	—	—	(155.120)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022 - neto de provisiones</b>	9.710.132	383.097	—	—	10.093.229

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable


**CITIBANK N.A.**
**Sucursal establecida en la República Argentina**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

## 35.1 Riesgo crediticio (cont.)

## 35.1.1 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

Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating $\geq 0 < 5$	3.501.209	—	—	—	3.501.209
Rating $\geq 5 < 10$	117.033.975	78.543	—	—	117.112.518
Rating $\geq 10 < 15$	117.440.554	20.446.004	—	—	137.886.558
Rating $\geq 15 < 20$	122.703.493	11.018.594	364	—	133.722.451
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>360.679.231</b>	<b>31.543.141</b>	<b>364</b>	<b>—</b>	<b>392.222.736</b>
<b>Previsiones para pérdidas esperadas (Anexo R)</b>	<b>(11.531.608)</b>	<b>(5.279.291)</b>	<b>(273)</b>	<b>—</b>	<b>(16.811.172)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023 - neto de provisiones</b>	<b>349.147.623</b>	<b>26.263.850</b>	<b>91</b>	<b>—</b>	<b>375.411.564</b>

Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating $\geq 0 < 5$	3.537.098	—	—	—	3.537.098
Rating $\geq 5 < 10$	81.038.548	279.600	—	—	81.318.148
Rating $\geq 10 < 15$	134.505.245	1.157.275	—	—	135.662.520
Rating $\geq 15 < 20$	47.269.299	21.709.646	2.619	—	68.981.564
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>266.350.190</b>	<b>23.146.521</b>	<b>2.619</b>	<b>—</b>	<b>289.499.330</b>
<b>Previsiones para pérdidas esperadas (Anexo R)</b>	<b>(8.098.424)</b>	<b>(4.687.100)</b>	<b>(732)</b>	<b>—</b>	<b>(12.786.256)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022 - neto de provisiones</b>	<b>258.251.766</b>	<b>18.459.421</b>	<b>1.887</b>	<b>—</b>	<b>276.713.074</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



**CITIBANK N.A.**

**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

35.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

Compromisos eventuales

Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating $\geq 0 < 5$	24.013.721	—	—	—	24.013.721
Rating $\geq 5 < 10$	73.628.992	2.277.930	—	—	75.906.922
Rating $\geq 10 < 15$	52.580.102	3.889.661	—	—	56.469.763
Rating $\geq 15 < 20$	27.049.521	7.915.775	—	—	34.965.296
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>177.272.336</b>	<b>14.083.366</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>191.355.702</b>
<b>Previsiones para pérdidas esperadas (Anexo R)</b>	<b>(2.599.672)</b>	<b>(311.438)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(2.911.110)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023 - neto de provisiones</b>	<b>174.672.664</b>	<b>13.771.928</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>188.444.592</b>

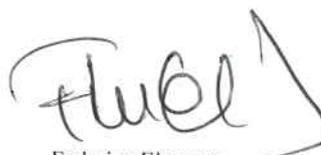
Facility Risk Rating Value	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Rating $\geq 0 < 5$	28.565.071	—	—	—	28.565.071
Rating $\geq 5 < 10$	59.668.099	1.427.934	—	—	61.096.033
Rating $\geq 10 < 15$	17.342.250	2.180.638	—	—	19.522.888
Rating $\geq 15 < 20$	3.440.680	4.463.333	—	—	7.904.013
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>109.016.100</b>	<b>8.071.905</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>117.088.005</b>
<b>Previsiones para pérdidas esperadas (Anexo R)</b>	<b>(841.847)</b>	<b>(126.173)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(968.020)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022 - neto de provisiones</b>	<b>108.174.253</b>	<b>7.945.732</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>116.119.985</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

35.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

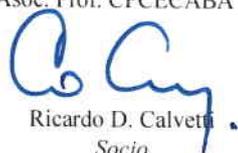
Días de Mora

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.

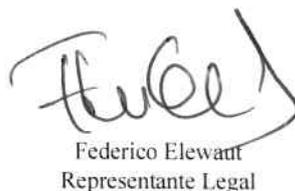
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total al 31 de diciembre de 2023 (Anexo R)
<b>Otros Activos financieros</b>				
0	233.070	—	—	233.070
Menor a 90 días	—	—	—	—
Mayor a 90 días	—	—	—	—
<b>Préstamos y otras financiaciones – Otras entidades financieras</b>				
0	1.541	—	—	1.541
Menor a 90 días	—	—	—	—
Mayor a 90 días	—	—	—	—
<b>Préstamos y otras financiaciones – sector privado no financiero y residentes del exterior</b>				
0	11.516.436	5.277.671	—	16.794.107
Menor a 90 días	15.172	—	—	15.172
Mayor a 90 días	—	1.620	273	1.893

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

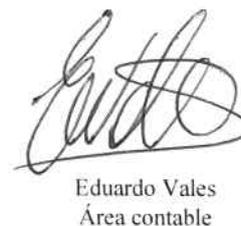
KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
Ricardo D. Calveti  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

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

MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

Días de Mora (cont.)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total al 31 de diciembre de 2022 (Anexo R)
<b>Otros Activos financieros</b>				
0	56.128	—	—	56.128
Menor a 90 días	—	—	—	—
Mayor a 90 días	—	—	—	—
<b>Préstamos y otras financiaciones – Otras entidades financieras</b>				
0	16.575	138.545	—	155.120
Menor a 90 días	—	—	—	—
Mayor a 90 días	—	—	—	—
<b>Préstamos y otras financiaciones – sector privado no financiero y residentes del exterior</b>				
0	8.098.424	4.685.620	103	12.784.147
Menor a 90 días	—	1.451	—	1.451
Mayor a 90 días	—	29	629	658

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable


**CITIBANK N.A.**
**Sucursal establecida en la República Argentina**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

## 35.1 Riesgo crediticio (cont.)

## 35.1.1 Previsiones 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
	31/12/2023	31/12/2022	
<b>Préstamos y otras financiaciones – sector privado no financiero y residentes del exterior</b>			
Adelantos	0,11%	0,03%	SBLC
Documentos	35%	11%	SBLC
Hipotecarios	99%	42%	Hipoteca
Prendarios	59%	68%	Prenda
Tarjetas de crédito	2%	1%	SBLC
Arrendamientos financieros	94%	38%	Leasing
Otros	2%	5%	SBLC
<b>Compromisos Eventuales</b>			
Compromisos de préstamos	—%	4,5%	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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

Ricardo D. Calvetti,  
Socio

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

35.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

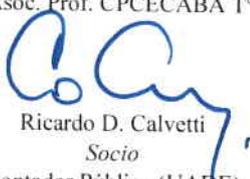
El siguiente cuadro explica los cambios en la previsión por riesgo de crédito entre el inicio y el cierre del ejercicio debido a los factores indicados a continuación:

Otros Activos Financieros

	2023				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
<b>Saldo al 1º de enero (Anexo R)</b>	56.128	—	—	—	56.128
Mantienen Stage	215.130	—	—	—	215.130
Diferencia de cambio	(39.526)	—	—	—	(39.526)
Resultado por exposición a la inflación	(38.104)	—	—	—	(38.104)
Otros	39.442	—	—	—	39.442
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023 (Anexo R)</b>	233.070	—	—	—	233.070

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

35.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

Préstamos y otras financiaciones – Otras entidades financieras

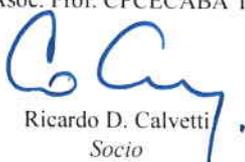
	2023				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
<b>Saldo al 1º de enero (Anexo R)</b>	16.575	138.545	—	—	155.120
Mantienen Stage	22	—	—	—	22
Activos dados de baja	(612)	(44.490)	—	—	(45.102)
Otros	(3.191)	—	—	—	(3.191)
Resultado por exposición a la inflación	(11.253)	(94.055)	—	—	(105.308)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023 (Anexo R)</b>	1.541	—	—	—	1.541

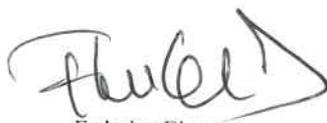
Préstamos y otras financiaciones – Sector privado no financiero y residentes del exterior

	2023				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
<b>Saldo al 1º de enero (Anexo R)</b>	8.098.424	4.687.100	732	—	12.786.256
Transferencia Estadio 1 a Estadio 2	(350.996)	549.842	—	—	198.846
Transferencia Estadio 2 a Estadio 1	2.324	(9.348)	—	—	(7.024)
Mantienen stage	(37.149)	(192.080)	38	—	(229.191)
Nuevos activos	11.088.193	4.251.858	—	—	15.340.051
Activos dados de baja	(1.986.118)	(823.178)	—	—	(2.809.296)
Diferencia de cambio	(2.478.964)	(1.134.896)	(59)	—	(3.613.919)
Resultado por exposición a la inflación	(5.497.830)	(3.181.972)	(497)	—	(8.680.299)
Otros	2.693.724	1.131.965	59	—	3.825.748
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023 (Anexo R)</b>	11.531.608	5.279.291	273	—	16.811.172

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

35.1.1 Previsiones por riesgo de incobrabilidad – Pérdidas Crediticias Esperadas (cont.)

MONITOREO DE LOS MODELOS (cont.)

Compromisos eventuales

	2023				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
<b>Saldo al 1º de enero (Anexo R)</b>	841.847	126.173	—	—	968.020
Transferencia Etapa 1 a Etapa 2	(1.551)	40.638	—	—	39.087
Transferencia Etapa 2 a Etapa 1	26.138	(5.303)	—	—	20.835
Mantienen stage	762.604	47.056	—	—	809.660
Nuevos activos	1.599.606	198.046	—	—	1.797.652
Activos dados de baja	(57.477)	(9.517)	—	—	(66.994)
Diferencia de cambio	(1.469.387)	—	—	—	(1.469.387)
Resultado por exposición a la inflación	(571.510)	(85.657)	—	—	(657.167)
Otros	1.469.402	2	—	—	1.469.404
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023 (Anexo R)</b>	<b>2.599.672</b>	<b>311.438</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2.911.110</b>

35.1.2 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.

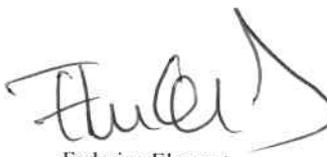
En virtud de la calidad en las exposiciones asumidas por la Entidad, su evolución, y ambiente en el que se gestiona el mencionado riesgo, se considera que la Entidad presenta un nivel de exposición bajo al riesgo de crédito. El ambiente en el que se gestiona el riesgo está sustentado en cuatro grandes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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

35.1.2 Manejo del riesgo crediticio en inversiones en activos financieros (cont.)

- 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.

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

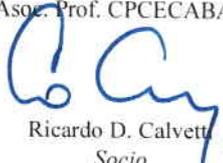
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo y depósitos en bancos	678.827.186	948.844.239
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	437.935.838	56.828.625
Instrumentos derivados	8.593.833	313.886
Operaciones de pase	776.693.567	817.599.183
Otros activos financieros	71.960.365	45.555.503
Préstamos y otras financiaciones	377.520.622	286.806.303
Otros títulos de deuda	101.580.591	65.670.245
Activos financieros entregados en garantía	157.249.304	149.177.645
<b>Fuera de balance</b>		
Adelantos en cuenta corriente	25.357.700	38.146.004
Saldos no utilizados de tarjeta de crédito	120.369.707	69.707.140
Garantías otorgadas	43.224.259	8.928.731
Créditos pendientes no utilizados	2.404.036	306.133
<b>Total</b>	<u>2.801.717.008</u>	<u>2.487.883.637</u>

Garantías mantenidas por el Banco

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.1 Riesgo crediticio (cont.)

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.

35.2 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.

35.2.1 Marco de Gestión de Riesgo de Liquidez

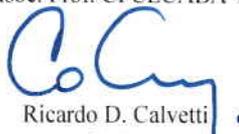
La Entidad dispone de políticas y procedimientos implementados para identificar, medir, controlar, analizar, informar y mitigar el riesgo de liquidez al que se encuentra expuesta.

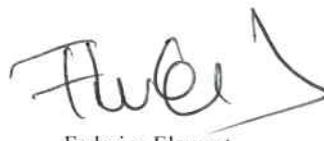
El proceso de Administración del Riesgo de Liquidez de la Entidad contiene los siguientes componentes:

- 1.- Ratios de Liquidez
- 2.-Modelo Corporativo de Liquidez
- 3.- Liquidez intradía
- 4.- Indicadores de Alerta temprana
- 5.-Fuentes de Financiación Significativas

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.2.1 Marco de Gestión de Riesgo de Liquidez (cont.)

6.-Plan de Fondo para Contingencias

35.2.1.1 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:

- Los 5 mayores proveedores de fondeo catalogados como “fuentes significativas de fondeo” / Total de Pasivos con Terceros.

El reporte con los 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 los ratios de liquidez estándar, como parte del Plan de Fondo 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.

35.2.1.2 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).

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 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calvett  
*Socio*

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

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.2 Riesgo de liquidez (cont.)

35.2.1 Marco de Gestión de Riesgo de Liquidez (cont.)

35.2.1.3 Liquidez Intradía

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:

- a. Gerenciar eficientemente los flujos de fondos.
- b. Asegurar el cumplimiento de las obligaciones financieras diarias.
- c. 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 13 hrs, 15 hrs, 17 hrs.

35.2.1.4 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.

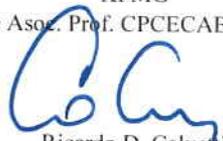
35.2.1.5 Fuentes de financiación significativas

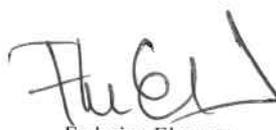
A efectos de monitorear la concentración de depósitos se deberá tener un umbral para determinar qué proveedores de liquidez, así como grupos de proveedores de liquidez, constituyen Fuentes de Financiación Significativas. Dicho umbral deberá ser una función del mercado local y el/los balance/s locales 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 USD 20 MM para los depósitos.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calverti  
Socio  
Contador Público (U.ADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.2 Riesgo de liquidez (cont.)

35.2.1 Marco de Gestión de Riesgo de Liquidez (cont.)

35.2.1.6 Plan de Fondeo de Contingencias

El Tesorero en conjunto con el Market Risk Manager local deberá confeccionar un Plan de Fondeo 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 y el Contingency funding plan (CFP)

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.

35.3 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.

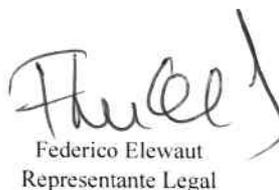
El riesgo está compuesto por el riesgo inherente a los instrumentos financieros cuyo valor depende de las tasas de interés, aquellos registrados en la cartera de negociación, y por el riesgo de moneda a través de las posiciones dentro y fuera de balance.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

35.3 Riesgo de Mercado (cont.)

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.

35.3.1 Medición del riesgo de mercado

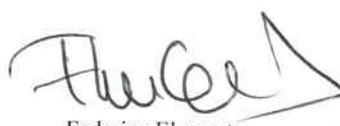
Las metodologías implementadas por la Entidad para cuantificar el riesgo de mercado se encuentran integradas en la gestión diaria del mismo. Las mismas son:

- 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.
- 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.3 Riesgo de Mercado (cont.)

35.3.2 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.

35.3.3 Límites

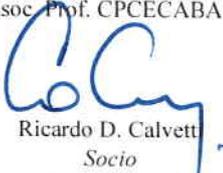
Los límites pueden modificarse debido a cambios temporales. Los siguientes límites son los reportados al 31 de diciembre de 2023 en el reporte local Argentina.

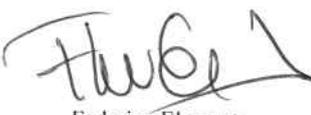
<u>Nombre de Limite</u>	<u>Umbral</u>
Factor de Mercado	USD / pb
Pesos Nominal	25.000
Dólares	25.000
Riesgo de Emisor - Cartera de Negociación	\$000 USD
Límite Total	1.950.000
Pérdida Máxima	\$000
VAR 10 días	260.000

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

**35.3 Riesgo de Mercado (cont.)**

**35.3.3 Límites (cont.)**

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.

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Riesgo de tasa de interés (MM)	11,9600	0,4561
Riesgo de moneda (MM)	4,9200	0,0036

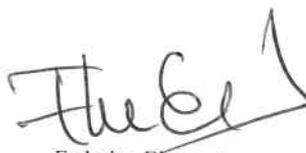
\* CVAR10 días IRDL y FXDL reporte local.

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Etewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

**35.4 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.

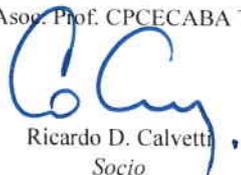
Dentro del marco de la gestión del riesgo de tasa de Interés, el Banco cuenta con una serie de políticas, procedimientos y controles internos que se incluyen en el Manual de Normas y Procedimientos, los que son revisados y actualizados en forma regular.

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;
- Estructura organizativa sólida que permite identificar claramente la delegación de funciones y responsabilidades;
- Procesos bien estructurados de medición de los niveles de riesgo en escenarios de estrés financiero;
- Existencia de sistemas informáticos que soportan los procesos y que garantizan un ambiente sólido de procesamiento y control.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calvetti,  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

35.4 Riesgo de tasa de interés (cont.)

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 duration de los préstamos en pesos tienen un duration de 105 días promedio;
- 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:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Exposición	USD: 8.6	ARS: 60.3 USD: 15.8

35.5 Riesgo de tipo de cambio

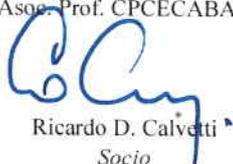
El Banco está expuesto a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes en su posición financiera y flujos de efectivo. La mayor proporción de activos y pasivos que se mantienen corresponden a dólares estadounidenses.

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 2023, la Entidad mantuvo posiciones largas en dólares durante la mayor parte del año como consecuencia de la devaluación que sufrió el país. Debido al atraso cambiario se decidió establecer un shock por juicio de experto de 36,6% para el escenario de estrés.

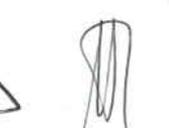
Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

**35.5 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 2023	31 de diciembre de 2022
Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera	36,60%	(3.617)	(214)
Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera	8,96%	(855)	(55.000)

**NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**a) Valor razonable de activos y pasivos financieros**

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023 se detallan a continuación:

Conceptos	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	678.827.186	—	—	(1)	—	—	—
Titulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	—	—	437.935.838	437.935.838	402.457.580	35.478.258	—
Instrumentos derivados	—	—	8.593.833	8.593.833	—	8.593.833	—
Operaciones de pase	776.693.567	—	—	(1)	—	—	—
Otros activos financieros	71.960.365	—	—	(1)	—	—	—
Préstamos y otras financiaciones	377.520.622	—	—	170.165.403	—	170.165.403	—
Otros títulos de deuda	52.905.048	48.675.543	—	101.580.591	52.905.048	48.675.543	—
Activos financieros entregados en garantía	157.249.304	—	—	(1)	—	—	—
Inversiones en instrumentos de patrimonio	—	—	3.326	3.326	—	—	3.326
<b>Total activos financieros</b>	<b>2.115.156.092</b>	<b>48.675.543</b>	<b>446.532.997</b>	<b>718.278.991</b>	<b>455.362.628</b>	<b>262.913.037</b>	<b>3.326</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

a) Valor razonable de activos y pasivos financieros (cont.)

Conceptos	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>Pasivos Financieros</b>							
Depósitos	1.197.003.685	—	—	1.188.508.540	—	1.188.508.540	—
Instrumentos derivados	—	—	3.730.373	3.730.373	—	3.730.373	—
Otros pasivos financieros	113.758.893	—	—	(1)	—	—	—
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	—	—	3.337.842	3.337.842	—	3.337.842	—
Financiamientos recibidas del BCRA y otras Instituciones	21.246.547	—	—	(1)	—	—	—
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.332.009.125</b>	<b>—</b>	<b>7.068.215</b>	<b>1.195.576.755</b>	<b>—</b>	<b>1.195.576.755</b>	<b>—</b>

(1) 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 Nivel 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.

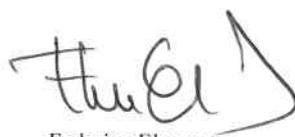
En este sentido, el Banco determinó el valor razonable de su inversión en títulos de deuda aplicando el enfoque de ingresos por el cual se ha descontado los flujos de fondos estimados que generará la inversión aplicando una tasa de interés que considere los riesgos del negocio. Las premisas clave para 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 obtenido se informa en Nivel 3.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

e) 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 37 – PARTES RELACIONADAS

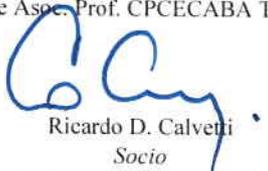
El Banco considera como personal clave de la Sucursal a los miembros que conforman la alta Gerencia local, ya que son quienes tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad.

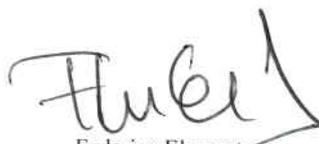
a) Casa Matriz

Citibank N.A. realiza su actividad bancaria en Argentina a través de su sucursal establecida en el país. A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, la Entidad presenta una deuda por la suma de miles de \$ 9.140.270 en concepto de pagos basados en acciones de Citigroup (incluido en Otros pasivos no financieros), los cuales deberán ser retribuidos por el Banco a su Casa Matriz.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

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 \$ 9.140.270 en concepto de incentivos. Asimismo, por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de \$ 1.222.887, en concepto de remuneraciones y bonos, y beneficios a largo plazo por la suma de miles \$ 69.345 en concepto de compensaciones en efectivo diferidas.

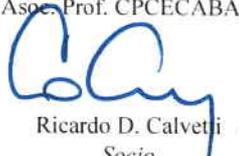
c) Saldos con partes relacionadas en miles de pesos (excepto personal clave de la alta Gerencia)

Casa Matriz

		Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Citibank N.A.	Efectivo y depósitos en bancos	10.921.706	25.110.698
	Otros activos financieros	4.301.766	8.181.508
	Depósitos	5.239.407	1.275
	Otros pasivos financieros	947.487	—
	Financiaciones recibidas (Nota 21)	21.246.497	9.014.548
	Otros pasivos no financieros	18.226.610	576.871

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calveti,  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)**

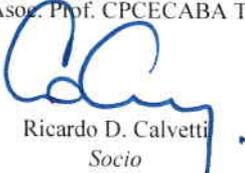
e) Saldos con partes relacionadas en miles de pesos (excepto personal clave de la alta Gerencia) (cont.)

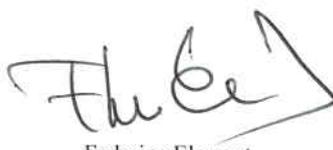
*Partes relacionadas*

		Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Citibank (China) Co., Ltd.	Efectivo y depósitos en bancos	13	1.196.644
Citibank (Switzerland) AG	Depósitos	34	—
Citibank Europe plc	Depósitos	100.741	—
Citibank Europe plc Luxembourg	Depósitos	10.843	32.754
Citibank Europe plc Sweden	Efectivo y depósitos en bancos	2.197	1.591
Citicard S.A.	Depósitos	1.524.875	2.188.539
Citicorp Capital Markets S.A.	Depósitos	360.754	742.479
	Otros pasivos financieros	1.006.943	487.364
	Otros pasivos no financieros	345.713	955.317
Citigroup Global Markets Inc.	Depósitos	321.442	775.230
Citigroup Inc.	Otros pasivos no financieros	9.140.270	4.498.698
Corporación Inversora de Capitales S.R.L.	Depósitos	1.244	2.936
GIRE S.A.	Depósitos	567.319	—
Banco de Honduras S.A.	Otros activos financieros	11.370	28.445

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)**

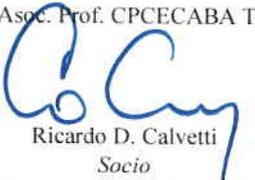
c) Saldos con partes relacionadas en miles de pesos (excepto personal clave de la alta Gerencia) (cont.)

		Transacciones al 31 de diciembre de 2023	Transacciones al 31 de diciembre de 2022
<i>Casa Matriz</i>			
Citibank N.A.	Otros Ingresos Operativos	28.852.273	22.780.717
	Gastos de Administración	21.652.204	4.744.241
	Egresos por intereses	1.822.414	335.523
	Ingresos por intereses	115.754	—
<i>Partes relacionadas</i>			
		Transacciones al 31 de diciembre de 2023	Transacciones al 31 de diciembre de 2022
Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Otros Ingresos Operativos	80.810	42.565
Banco de Honduras S.A.	Otros Ingresos Operativos	31.066	27.802
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Otros Ingresos Operativos	2.199	1.957
Citibank del Peru S.A.	Otros Ingresos Operativos	212.582	83.001
Citibank Europe plc	Otros Ingresos Operativos	546.634	171.323
Citibank Europe plc – Germany	Otros Ingresos Operativos	340	173
Citibank Europe plc Luxembourg	Otros Ingresos Operativos	1.432	677
Citibank Europe plc Netherlands	Otros Ingresos Operativos	407	462
Citibank Europe plc Spain	Otros Ingresos Operativos	10.977	928
Citibank Europe plc UK	Otros Ingresos Operativos	10.554	1.764
Citibank-Colombia S.A.	Otros Ingresos Operativos	292.200	115.622
Citicard S.A.	Otros Ingresos Operativos	1.725	10.604
	Egresos por Intereses	834.486	—
Citicorp Capital Markets S.A.	Alquileres	393.022	283.898
	Otros Ingresos Operativos	3.031	—
	Egresos por Intereses	215.383	—
	Otros gastos operativos	11.187	—
Citigrouo Chile S.A.	Otros Ingresos Operativos	14.871	37.856
Citigroup Global Markets Inc.	Otros Ingresos Operativos	1.085.960	297.082

Las transacciones son concertadas en condiciones de mercado.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024.

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable


**CITIBANK N.A.**
**Sucursal establecida en la República Argentina**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 38 – ARRENDAMIENTOS**

## a) Arrendamientos Financieros.

## a.1) Donde el Banco es arrendador:

Plazo	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
Hasta un año	470.840	688.532	1.645.907	1.866.616
De 1 a 5 años	1.928.066	2.075	1.930.434	67.158
<b>Total</b>	<b>2.398.906</b>	<b>690.607</b>	<b>3.576.341</b>	<b>1.933.774</b>

Plazo	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	Valor actual de los pagos mínimos	Valor actual de los pagos mínimos
Inversión bruta	2.398.906	3.576.341
Menos:		
Interés no devengado	801.663	172.630
Previsión para incobrables	413.462	719.153
Saldo contable	1.183.781	2.684.558

## a.2) Arrendamientos operativos

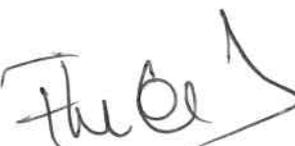
El Banco actúa como arrendador en una serie de arrendamientos operativos no cancelables.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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



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



Federico Elewaut  
 Representante Legal



Gustavo Ferraro  
 Gerente General



Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 38 – ARRENDAMIENTOS (cont.)**

a) Arrendamientos Financieros. (cont.)

La siguiente tabla muestra los pagos mínimos no cancelables a recibir a cada una de las fechas informadas:

Plazo	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Hasta un año	379.340	129.598
De 1 a 5 años	1.705.809	411.026
<b>Total</b>	<b>2.085.149</b>	<b>540.624</b>

La Entidad ha concertado contratos fijos en dólares y otros con incremento como máximo del 3% anual en dólares.

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:

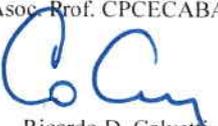
Plazo	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Hasta un año	555.715	139.722
De 1 a 5 años	1.018.638	646.997
<b>Total</b>	<b>1.574.353</b>	<b>786.719</b>

**NOTA 39 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES**

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 39 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES (cont.)

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 2023, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de \$ 147.541 (\$ 233.532 en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022).

NOTA 40 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

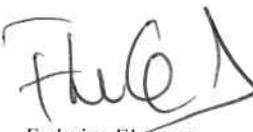
De acuerdo con las disposiciones del BCRA el 20% de la utilidad del ejercicio más / (menos) los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, menos los resultados acumulados negativos, debe ser apropiado a la reserva legal.

Con fecha 20 de marzo de 2023 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 4.011.539 (miles de \$ 12.492.169 en moneda constante al 31 de diciembre de 2023) correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 40 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS (cont.)

Con fecha 15 de marzo de 2022 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 3.922.362 (miles de \$ 23.793.060 en moneda constante al 31 de diciembre de 2023) correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

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.

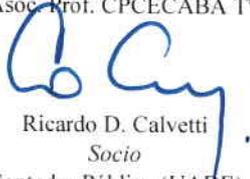
A ese efecto deberá computarse la sumatoria de los saldos registrados, al cierre del ejercicio anual al que correspondan, en la cuenta "Resultados no asignados" y en la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, a la que se deberán deducir los importes –registrados a la misma fecha–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

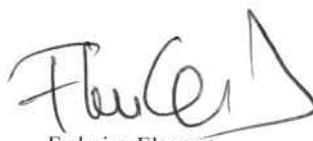
- 1.1. El 100% del saldo deudor de cada una de las partidas registradas en el rubro "Otros resultados integrales acumulados".
- 1.2. El resultado proveniente de la revaluación de propiedad y equipo e intangibles y de propiedades de inversión.
- 1.3. La diferencia neta positiva resultante entre la medición a costo amortizado y el valor razonable de mercado que la entidad financiera registre respecto de los instrumentos de deuda pública y/o instrumentos de regulación monetaria del Banco Central para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado.
- 1.4. Los ajustes de valuación de activos notificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (SEFyC) –aceptados o no por la entidad–, que se encuentren pendientes de registración y/o los indicados por la auditoría externa que no hayan sido registrados contablemente.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 40 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS (cont.)**

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.

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 \$ 25.593.528 en moneda constante al 31 de diciembre de 2023). Con fecha 16 de diciembre de 2022 la Entidad dio cumplimiento al pago del importe indicado en una única cuota según lo autorizado.

Por su parte la Comunicación "A" 7719 con fecha 9 de marzo de 2023 dispuso con vigencia a partir del 1º de abril de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023 que las entidades financieras podrán distribuir 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".

Con fecha 26 de septiembre de 2023 la Entidad fue autorizada por el BCRA a distribuir utilidades por miles de \$ 13.000.000 (miles de \$ 19.927.554 en moneda constante al 31 de diciembre de 2023) en 4 cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Con fechas 29 de septiembre, 2 de octubre de 2023, 1 de noviembre de 2023 y 1 de diciembre de 2023, la Entidad pagó las cuatro cuotas por miles de \$ 3.250.000 cada una.

**NOTA 41 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

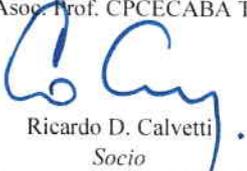
Motivo de la restricción	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	157.249.304	149.177.645
Otros activos financieros		
Fondos embargados por litigios contra la Entidad	856	2.665
Otros fondos embargados	140	437
Efectivo y depósitos en bancos		
Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria	5.031	15.667
Total	<u>157.255.331</u>	<u>149.196.414</u>

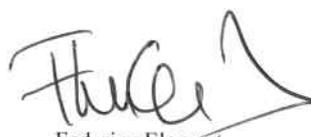
**NOTA 42 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS**

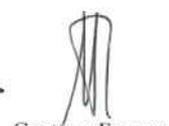
La Entidad se encuentra adherida al Sistema de Seguros de Garantías de los Depósitos establecido por la Ley N° 24.485, Decretos Reglamentarios N° 540/95, N° 1292/96, N° 1127/98 y la Comunicación "A" 2337 y complementarias del BCRA.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



**CITIBANK N.A.**

**Sucursal establecida en la República Argentina**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 42 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS (cont.)**

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 16 de abril de 2020, el BCRA mediante la Comunicación "A" 6973, elevó a partir del 1º de mayo de 2020 el tope de cobertura del seguro de garantía de depósitos pasando de miles \$1.000 a miles \$ 1.500.

Posteriormente, mediante Comunicación "A" 7661 y con vigencia a partir del 1º 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 \$ 1.711.396 y miles de \$ 2.407.963 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

**NOTA 43 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMOS**

**43.1 Efectivo mínimo**

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

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

Conceptos	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldos en el BCRA		
BCRA – cuenta corriente no restringido	643.019.284	891.064.214
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido (Nota 14)	145.780.913	141.624.594
	<u>788.800.197</u>	<u>1.032.688.808</u>

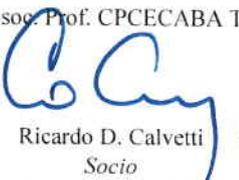
**43.2 Capitales mínimos**

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA Tº 2 Fº 6

  
Ricardo D. Calveti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA Tº 250 Fº 53

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 43 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMOS (cont.)

43.2 Capitales mínimos (cont.)

Los objetivos primarios de la administración de capital del Banco son garantizar el cumplimiento de los requisitos de capital impuestos externamente y que el Banco pueda 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:

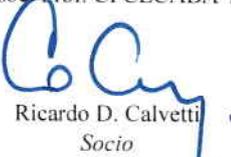
Exigencia de capital mínimo	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Riesgo de crédito	51.992.275	32.598.566
Riesgo operacional	23.245.631	14.590.976
Riesgo de mercado – títulos	2.809.458	156.156
Riesgo de mercado – monedas	23.896.753	573.534
Integración	(1.062.642.530)	(887.166.670)
Exceso	<u>(960.698.413)</u>	<u>(839.247.438)</u>

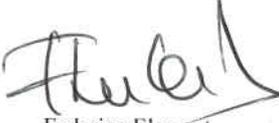
NOTA 44 – RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPÚBLICA ARGENTINA

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 45 – 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 3 de febrero de 2023, BlackRock Inc. ha manifestado que dicha compañía y sus subsidiarias poseen 8.4% 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 9 de febrero de 2023, que dicha compañía y sus subsidiarias poseen el 8.66% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc.

NOTA 46 - 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.

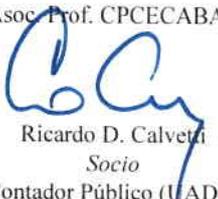
Considerando la operatoria que actualmente realiza la Entidad, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la Resolución General N° 622, la Entidad se encuentra registrada en CNV en las siguientes categorías de agentes:

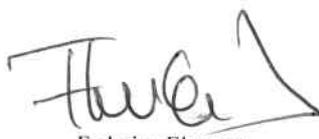
- Agentes de Liquidación, Compensación y de Negociación integral y
- Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión.

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:

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

Categoría de Agente	PN Mínimo en miles de \$ <sup>(1) (2)</sup>	Contrapartida Mínima en miles de \$ <sup>(2)</sup>
Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral	217.960	108.980
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión	1.250	No requiere

- 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.
- El agente deberá contar con un importe de contrapartida líquida equivalente a la suma de las contrapartidas mínimas exigidas para cada categoría.
- 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)	108.980
Total	108.980

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

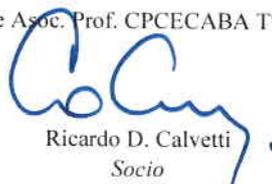
En cumplimiento de la Resolución General N° 629 emitida por la CNV el 14 de agosto de 2014, se informa que la Entidad delega la custodia de la documentación respaldatoria de las operaciones contables y demás documentación de gestión, no comprendida en el artículo 5° inciso a.3), Sección I del Capítulo 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 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable


**CITIBANK N.A.**
**Sucursal establecida en la República Argentina**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen sanciones administrativas y/o disciplinarias, ni penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por BCRA, la UIF, ni la CNV, contra la Entidad.

Con fecha 12 de febrero 2020 la Entidad ha sido notificada del Sumario en lo financiero N° 1569 tramitado bajo el Expediente N° 388/144/19 que observa la registraci3n de ciertas operaciones de pase pasivo como operaciones contado a liquidar entre los d1as 2 y 9 de mayo de 2019. Cabe destacar que la Entidad, habiendo sido notificado oportunamente sobre este asunto ha procedido a ajustar el respectivo r3gimen informativo contable, atendiendo el criterio adoptado por BCRA en relaci3n a las operaciones comprendidas en el sumario.

El descargo del Banco contra la imputaci3n del BCRA se interpuso el d1a 28 de febrero de 2020. El 28 de octubre de 2021 la Entidad fue notificada de la resoluci3n por medio de la cual BCRA impuso una multa de miles \$ 1.200.000. Con fecha 1° de noviembre de 2021 la Entidad procedi3 al pago y el 18 de noviembre de 2021 se present3 un recurso de apelaci3n ante la C3mara Nacional en lo Contencioso Administrativo Federal. Con fecha 11 de febrero 2022 se corri3 traslado del recurso directo al BCRA.

Con fecha 9 de junio de 2022, la Sala I emiti3 sentencia, rechazando in totum el recurso de la Entidad e impidi3ndole 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, y solicit3 su rechazo. El expediente se encuentra desde entonces a estudio de la C3mara para resolver la concesi3n del recurso extraordinario.

La Sala concedi3 el recurso extraordinario federal respecto de la cuesti3n federal, pero lo deneg3 respecto de la arbitrariedad de sentencia. La Entidad interpuso recurso extraordinario y el expediente fue elevado a la CSJN a la espera de una resoluci3n.

Adicionalmente, 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 comisi3n de las infracciones tipificadas en los inc. e) y f) del art. I del R3gimen Penal Cambiario Ley N° 19.359, integrado con la Comunicaci3n "A" 6844 (punto 11.1).

Puntualmente el BCRA sostiene que Citibank el d1a 15 de mayo de 2020 otorg3 indebidamente acceso al mercado de cambios en exceso a Brightstar S.A. a los fines de adquirir divisas para pagar una importaci3n. El monto infraccional asciende a d3lares 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 qued3 radicada en el Juzgado Nacional en lo Penal Econ3mico N° 3, el cual se declar3 incompetente, volviendo el expediente al Juzgado Nacional en lo Penal Econ3mico N° 10 desde el 18 de agosto de 2022.

Firmado a efectos de su identificaci3n con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

Ricardo D. Calveti  
Socio

Contador P3blico (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Elewaut  
Representante Legal

Gustavo Ferraro  
Gerente General

Eduardo Vales  
3rea contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

Con fecha 22 de diciembre de 2022 se resolvió que corresponde al Juzgado Nacional en lo Penal Económico N° 10 intervenir en la causa, quedando allí ésta radicada. Con fecha 6 de julio de 2023, el Juzgado dispuso celebrar la audiencia de conocimiento entre juez y parte, para luego ingresar el expediente a estudio del tribunal para dictar sentencia. Las audiencias finalmente tuvieron lugar en el mes de diciembre 2023. En febrero de 2024 fuimos notificados de la sentencia de primera instancia. En dicha resolución, el juez dispone: (i) absolver a los Sres. Coello Rodríguez, Barbalace y Brancaccio, (ii) condenar a Citibank NA (sucursal Argentina), el Sr. Juárez y la Sra. Almirón, imponiéndoles multas de USD 25.000 a cada uno de ellos; y (iii) imponer las costas a los vencidos. La Entidad apelará la resolución.

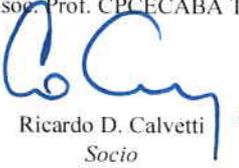
La Entidad considera que cualquier eventual sanción derivada de los hechos detallados precedentemente no resulta material en relación con los estados financieros en su conjunto.

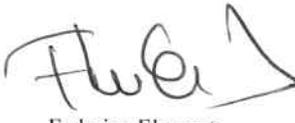
NOTA 49 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSIÓN PRODUCTIVA

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

**NOTA 49 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSIÓN PRODUCTIVA (cont.)**

Las financiaciones son otorgadas en el marco de Cupos, cuyas condiciones para los vigentes en 2023 y 2022 se detallan a continuación:

	Cupo 2022	Cupo 2022/2023	Cupo 2023	Cupo 2023/2024
Monto a destinar	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.	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 septiembre 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 2023.	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 septiembre de 2023.
Cómputo de aplicaciones	Entre el 1.04.22 y hasta el 30.09.22	Entre el 1.10.22 y hasta el 31.03.23	Entre el 1.04.23 y hasta el 30.09.23	Entre el 1.10.23 y hasta el 31.03.24
Moneda	Pesos			
Plazo mínimo	Las financiaciones deben tener, al momento del desembolso, un plazo promedio igual o superior a 24 meses, sin que el plazo total sea inferior a 36 meses.			
Tasa de interés máxima	La tasa de interés será de hasta el 112% nominal anual fija para el destino de proyecto de inversión y hasta el 124% nominal anual fija para los otros destinos.			

Al 31 de marzo de 2022, 30 de septiembre de 2022, 31 de marzo de 2023 y al 30 de septiembre de 2023 la Entidad dio cumplimiento al Cupo 2021/2022, cupo 2022, cupo 2022/2023 y cupo 2023, respectivamente.

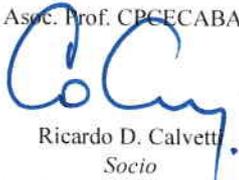
Al 31 de diciembre de 2023, el promedio simple total desembolsado por la Entidad en el marco del cupo 2023/2024 asciende a miles de \$ 55.778.617.

**NOTA 50 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

Excepto por lo mencionado en la Nota 48, no existen otros 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 2023.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**ANEXO A**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)**

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>								
Del País				<b>437.935.838</b>	<b>56.828.625</b>			
Títulos públicos								
Bono del Tesoro Nacional vinculado al dolar Vto. 30.04.24 (TV24D) (1)	9120		1	8.108.987	—	8.108.987	—	8.108.987
Bono de la Nación Argentina en moneda dual Vto. 28.02.24 (TDF24) (1)	9156		1	381.271.902	—	381.271.902	—	381.271.902
Bono de la Nación Argentina en moneda dual Vto. 30.04.24 (TDA24) (1)	9186		1	7.242.618	—	7.242.618	—	7.242.618
Bono del Tesoro Nacional en pesos Vto. 23.08.25 (TG25P)	9196		2	24.290.929	—	24.290.929	—	24.290.929
Bono de la Nación Argentina en moneda dual Vto. 30.08.24 (TDG24) (1)	9201		1	5.834.073	—	5.834.073	—	5.834.073

(1) Anexo L

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG

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

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (UADE)

CPCECABA T° 250 F° 53

Federico Elewaut

Representante Legal

Gustavo Ferraro

Gerente General

Eduardo Vales

Área contable



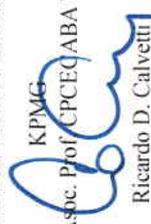
**CITIBANK N.A.**  
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

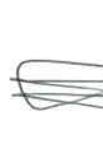
**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)**

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN			
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras BCRA				<b>11.187.329</b>	<b>56.828.625</b>			
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 03.01.23 - Y03E3	13927		2	—	6.202.952	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 05.01.23 - Y05E3	13928		2	—	6.177.691	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 10.01.23 - Y10E3	13929		2	—	6.115.434	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 12.01.23 - Y12E3	13930		2	—	6.090.880	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 17.01.23 - Y17E3	13931		2	—	6.030.351	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 19.01.23 - Y19E3	13932		2	—	7.809.009	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 24.01.23 - Y24E3	13933		2	—	8.328.374	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 26.01.23 - Y26E3	13934		2	—	10.073.934	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 04.01.24 - Y04E4	80003		2	3.264.619	—	3.264.619	—	3.264.619
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 09.01.24 - Y09E4	80004		2	3.692.939	—	3.692.939	—	3.692.939
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 11.01.24 - Y11E4	80013		2	729.771	—	729.771	—	729.771
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 02.01.24 - Y02E4	80018		2	3.500.000	—	3.500.000	—	3.500.000

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6  
  
 Ricardo D. Calvetri  
 Socio  
 Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Elewaug  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)**

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN			
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>				<b>101.580.591</b>	<b>65.670.245</b>			
Medidos a valor razonable con cambios en ORI								
Del País								
Títulos públicos				<b>48.675.543</b>	<b>65.670.245</b>			
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - Vto. 18.01.24 - S18E4	9232		2	24.758.334	—	24.758.334	—	24.758.334
Bono del Tesoro Nacional en pesos (BONTE 2027) Vto. 23.11.27 - TB27P	9166		2	7.335.182	13.882.689	7.335.182	—	7.335.182
Bono del Tesoro Nacional (BOTE 27) Vto. 23.05.27 - TY27P	9132		2	16.582.027	51.787.556	16.582.027	—	16.582.027

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calveji,  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)**

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Posición sin Opciones	Posición Final
Medidos a costo amortizado							
Del País							
Letras BCRA (1)				<b>52.905.048</b>	—		
Letra Interna del BCRA TCR a Tasa Cero LEDIV Vto. 06.08.24	80005	2.106.862	1	2.106.862	—	2.106.862	2.106.862
Letra Interna del BCRA TCR a Tasa Cero LEDIV Vto. 27.09.24	80006	6.063.191	1	6.063.191	—	6.063.191	6.063.191
Letra Interna del BCRA TCR a Tasa Cero LEDIV Vto. 28.09.24	80007	8.084.641	1	8.084.641	—	8.084.641	8.084.641
Letra Interna del BCRA TCR a Tasa Cero LEDIV Vto. 17.10.24	80008	2.425.276	1	2.425.276	—	2.425.276	2.425.276
Letra Interna del BCRA TCR a Tasa Cero LEDIV Vto. 18.10.24	80009	8.080.791	1	8.080.791	—	8.080.791	8.080.791
Letra Interna del BCRA TCR a Tasa Cero LEDIV Vto. 01.11.24	80010	6.532.474	1	6.532.474	—	6.532.474	6.532.474
Letra Interna del BCRA TCR a Tasa Cero LEDIV Vto. 06.11.24	80011	2.614.180	1	2.614.180	—	2.614.180	2.614.180
Letra Interna del BCRA TCR a Tasa Cero LEDIV Vto. 09.11.24	80012	3.610.902	1	3.610.902	—	3.610.902	3.610.902
Letra Interna del BCRA TCR a Tasa Cero LEDIV Vto. 13.11.24	80014	1.666.002	1	1.666.002	—	1.666.002	1.666.002

(1) Anexo L

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calvelti  
 Socio

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

Federico Elewaut  
 Representante Legal

Gustavo Ferraro  
 Gerente General

Eduardo Vales  
 Área contable

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)**

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN			
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras BCRA (1)								
Letra Interna del BCRA TCR a Tasa Cero LEDIV Vto. 15.11.24	80015	4.371.332	1	4.371.332	—	4.371.332	—	4.371.332
Letra Interna del BCRA TCR a Tasa Cero LEDIV Vto. 16.11.24	80016	6.425.497	1	6.425.497	—	6.425.497	—	6.425.497
Letra Interna del BCRA TCR a Tasa Cero LEDIV Vto. 23.11.24	80017	923.900	1	923.900	—	923.900	—	923.900
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>				<b>3.326</b>	<b>10.357</b>			
Mediados a valor razonable con cambios en resultados del País								
Compensadora Electrónica S.A. (COELSA)	80001		3	32	99			
Interbanking S.A.	80002		3	3.294	10.258			

(1) Anexo L

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6  
 KPMG  
 Ricardo D. Calveji  
 Socio  
 Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	24.129.353	13.385.510
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	17.742.716	16.974.869
Sin garantías ni contragarantías preferidas	397.648.327	278.620.747
	<b>439.520.396</b>	<b>308.981.126</b>
Con seguimiento especial		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	440.870	—
	<b>440.870</b>	—
Con alto riesgo de insolvencia		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	364	1.417
	<b>364</b>	<b>1.417</b>
<b>TOTAL</b>	<b>439.961.630</b>	<b>308.982.543</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024.

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

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

Federico Elewaut  
 Representante Legal

Gustavo Ferraro  
 Gerente General

Eduardo Vales  
 Área contable



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

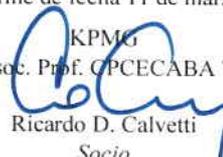
**ANEXO C**

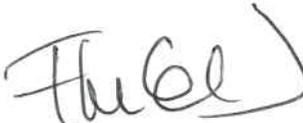
**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES** al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Número de clientes	Financiaciones			
	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	269.717.856	61,30 %	126.105.570	40,81 %
50 siguientes mayores clientes	132.735.184	30,17 %	127.154.636	41,15 %
100 siguientes mayores clientes	30.979.585	7,04 %	45.291.663	14,66 %
Resto de clientes	6.529.005	1,49 %	10.430.674	3,38 %
<b>TOTAL</b>	<b>439.961.630</b>	<b>100,00 %</b>	<b>308.982.543</b>	<b>100,00 %</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



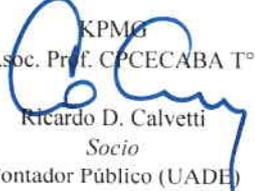
**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ANEXO D**

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES** al 31 de diciembre de 2023 (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	—	153.550	298.031	1.699.178	300.626	563.093	263.129	3.277.607
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.539.761	175.525.633	107.506.002	74.926.364	18.416.675	21.284.769	56.018.112	456.217.316
<b>Total</b>	<b>2.539.761</b>	<b>175.679.183</b>	<b>107.804.033</b>	<b>76.625.542</b>	<b>18.717.301</b>	<b>21.847.862</b>	<b>56.281.241</b>	<b>459.494.923</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024.

KPMG  
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6  
  
 Ricardo D. Calveti  
 Socio  
 Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

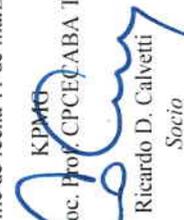
**ANEXO F**

**MOVIMIENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO al 31 de diciembre de 2023 (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 31/12/2023	
					Acumulada al inicio del ejercicio	Baja	Del ejercicio		Al cierre
Medición al costo									
- Inmuebles	20.501.195	50	—	4	3.846.501	3	313.544	4.160.042	16.341.149
- Mobiliario e Instalaciones	13.850.039	1 a 10	7.388.743	3.607.131	7.544.903	267.827	999.707	8.276.783	9.354.868
- Máquinas y equipos	4.711.392	1 a 5	2.136.412	1.084.321	3.383.058	12.568	529.137	3.899.627	1.863.856
- Vehículos	715.372	hasta 5	—	2	265.220	1	143.074	408.293	307.077
- Inmuebles adquiridos por arrendamiento financiero	3.190.353		219.928	163.590	1.101.116	61.000	595.993	1.636.109	1.610.582
<b>TOTAL</b>	<b>42.968.351</b>		<b>9.745.083</b>	<b>4.855.048</b>	<b>16.140.798</b>	<b>341.399</b>	<b>2.581.455</b>	<b>18.380.854</b>	<b>29.477.532</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

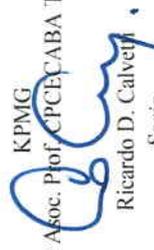
ANEXO F (cont.)

**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	
Medición al costo								
- Inmuebles	20.501.195	50	—	—	3.532.957	—	313.544	16.654.694
- Mobiliario e Instalaciones	12.580.466	1 a 10	2.896.157	1.626.584	6.808.619	316.596	1.052.880	6.305.136
- Máquinas y equipos	5.770.686	1 a 5	964.292	2.023.586	4.314.375	1.481.039	549.722	1.328.334
- Vehículos	637.480	hasta 5	552.110	474.218	322.021	191.871	135.070	450.152
- Inmuebles adquiridos por arrendamiento financiero	1.904.023		1.358.200	71.870	794.581	27.479	334.014	2.089.237
<b>TOTAL</b>	<b>41.393.850</b>		<b>5.770.759</b>	<b>4.196.258</b>	<b>15.772.553</b>	<b>2.016.985</b>	<b>2.385.230</b>	<b>16.140.798</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



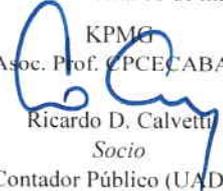
**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ANEXO H**

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS** al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Número de clientes	Depósitos			
	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	415.430.742	34,71%	437.983.386	34,43%
50 siguientes mayores clientes	390.914.762	32,66%	347.460.765	27,31%
100 siguientes mayores clientes	226.605.275	18,93%	238.277.763	18,73%
Resto de clientes	164.052.906	13,70%	248.409.472	19,53%
<b>TOTAL</b>	<b>1.197.003.685</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.272.131.386</b>	<b>100,00%</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG  
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6  
  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio  
 Contador Público (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



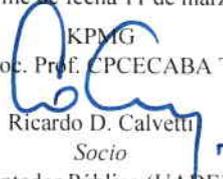
**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ANEXO I**

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES** al 31 de diciembre de 2023 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento				Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	
Depósitos	1.197.829.072	—	—	—	1.197.829.072
Sector financiero	855.814	—	—	—	855.814
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.196.973.258	—	—	—	1.196.973.258
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	3.337.842	—	—	—	3.337.842
Instrumentos derivados	3.730.373	—	—	—	3.730.373
Otros pasivos financieros	113.758.893	—	—	—	113.758.893
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	—	21.246.547	—	—	21.246.547
<b>Total</b>	<b>1.318.656.180</b>	<b>21.246.547</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.339.902.727</b>

Firmado a efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024:

KPMG  
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6  
  
 Ricardo D. Calvetti  
 Socio  
 Contador P3blico (UADE)  
 CPCECABA T° 250 F° 53

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 3rea contable



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

**ANEXO J**

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES** al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

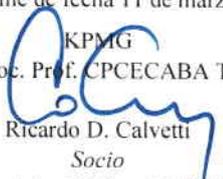
Conceptos	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Otros (1)	3.352.270	3.286.402	223.037	568.814	(2.275.780)	3.571.041	3.352.270
Provisiones por reestructuración	—	3.060.778	—	—	—	3.060.778	—
Compromisos eventuales y saldos no utilizados (2)	968.020	2.609.509	9.252	—	(657.167)	2.911.110	968.020
<b>Total</b>	<b>4.320.290</b>	<b>8.956.689</b>	<b>232.289</b>	<b>568.814</b>	<b>(2.932.947)</b>	<b>9.542.929</b>	<b>4.320.290</b>

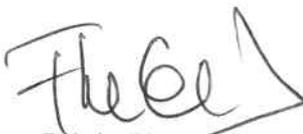
(1) Los aumentos incluyen un cargo por 27.167 correspondiente a reclasificación de activos, y una diferencia de cambio – pérdida – por 1.671.484, resultando en un cargo neto de 1.587.751 (Nota 33). Las desafectaciones incluyen 189.209 correspondiente a reclasificación de pasivos, resultando en una desafectación neta de 33.828 (Nota 30).

(2) Anexo R.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**ANEXO K**

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL ASIGNADO** al 31 de diciembre de 2023 y 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Clase	Acciones		Capital					
	Cantidad	Votos por acción	Emitido		Pendiente de emisión o distribución	Asignado	Integrado	No integrado
			En circulación	En Cartera				
TOTAL						1.043.512		
						<u>1.043.512</u>		

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

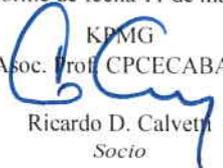
**ANEXO L**

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA** al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Casa matriz y sucursales	Total al 31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2023				Total al 31 de diciembre de 2022
			Dólar	Euro	Real	Otras	
<b>Activo</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	423.654.500	423.654.500	420.148.800	2.283.990	—	1.221.710	325.897.330
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	402.457.580	402.457.580	402.457.580	—	—	—	—
Otros activos financieros	9.663.784	9.663.784	9.663.784	—	—	—	14.448.284
Préstamos y otras financiaciones	101.923.106	101.923.106	101.923.106	—	—	—	8.129.189
Otros títulos de deuda	52.905.048	52.905.048	52.905.048	—	—	—	—
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	18.658.894	18.658.894	18.658.894	—	—	—	10.979.441
<b>Total activo</b>	<b>1.009.262.912</b>	<b>1.009.262.912</b>	<b>1.005.757.212</b>	<b>2.283.990</b>	<b>—</b>	<b>1.221.710</b>	<b>359.454.244</b>
<b>Pasivo</b>							
Depósitos	(411.606.014)	(411.606.014)	(411.606.014)	—	—	—	(281.598.471)
Otros pasivos financieros	(60.982.475)	(60.982.475)	(59.539.549)	(1.343.458)	—	(99.468)	(59.023.295)
Instrumentos derivados	(512.876)	(512.876)	(512.876)	—	—	—	—
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras (Nota 21)	(21.246.497)	(21.246.497)	(21.246.497)	—	—	—	(9.014.548)
Otros pasivos no financieros	(47.498.011)	(47.498.011)	(47.498.011)	—	—	—	(19.413.652)
<b>Total Pasivo</b>	<b>(541.845.873)</b>	<b>(541.845.873)</b>	<b>(540.402.947)</b>	<b>(1.343.458)</b>	<b>—</b>	<b>(99.468)</b>	<b>(369.049.966)</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

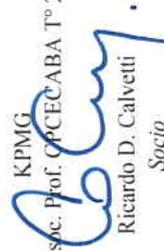
ANEXO N

ASISTENCIA A VINCULADOS al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 (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			31/12/2023	31/12/2022
<b>I. Préstamos y otras financiaciones</b>										
<b>Adelantos</b>	980								980	294.105
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sin garantías ni contragarantías preferidas	980	—	—	—	—	—	—	—	980	294.105
<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 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

146

ANEXO N (cont.)

ASISTENCIA A VINCULADOS al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Situación Conceptos	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			31/12/2023	31/12/2022
<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>	1.853.048								1.853.048	
<b>TOTAL</b>	1.854.028								1.854.028	294.105
<b>PREVISIONES</b>										2.940

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6  
  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vailes  
Área contable



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

**ANEXO O**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS al 31 de diciembre de 2023 (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	5 meses	3 meses	164 días	70.779.871
Forwards	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Residentes en el exterior	5 meses	3 meses	156 días	55.000
Operaciones a término derivadas de países	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	4 días	776.693.567
Futuros	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	5 meses	2 meses	155 días	40.894.702

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calveti  
Socio

Contador Público (U.ADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Eleavut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**ANEXO P**

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS** al 31 de diciembre de 2023 (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>678.827.186</b>	—	—	—	—	—	—
Efectivo	24.823.173	—	—	—	—	—	—
Entidades financieras y correspon.	654.004.013	—	—	—	—	—	—
Titulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	437.935.838	402.457.580	35.478.258	—
Instrumentos derivados	—	—	—	8.593.833	—	8.593.833	—
Operaciones de pase	<b>776.693.567</b>	—	—	—	—	—	—
BCRA	772.128.677	—	—	—	—	—	—
Otras entidades financieras	4.564.890	—	—	—	—	—	—
Otros activos financieros	71.960.365	—	—	—	—	—	—
Préstamos y otras financiaciones	377.520.622	—	—	—	—	—	—
Otras entidades financieras	2.109.058	—	—	—	—	—	—
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	375.411.564	—	—	—	—	—	—
Adelantos	60.953.529	—	—	—	—	—	—
Documentos	61.459.165	—	—	—	—	—	—
Hipotecarios	12.290.140	—	—	—	—	—	—
Prendarios	1.889.203	—	—	—	—	—	—
Tarjetas de crédito	8.462.133	—	—	—	—	—	—
Arrendamientos financieros	771.562	—	—	—	—	—	—
Otros	229.585.832	—	—	—	—	—	—
Otros títulos de deuda	52.905.048	48.675.543	—	—	52.905.048	48.675.543	—
Activos financieros entregados en garantía	157.249.304	—	—	—	—	—	—
Inversiones en instrumentos de patrimonio	—	—	—	3.326	—	—	3.326
<b>Total activos financieros</b>	<b>2.115.156.092</b>	<b>48.675.543</b>	—	<b>446.532.997</b>	<b>455.362.628</b>	<b>92.747.634</b>	<b>3.326</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

Ricardo D. Calvetti  
 Socio

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

Federico Elewaut  
 Representante Legal

Gustavo Ferraro  
 Gerente General

Eduardo Vales  
 Área contable



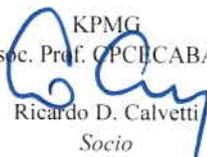
**CITIBANK N.A.**  
Sucursal establecida en la República Argentina

**ANEXO P (cont.)**

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS** al 31 de diciembre de 2023 (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>1.197.003.685</b>	—	—	—	—	—	—
Sector Financiero	855.814	—	—	—	—	—	—
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.196.147.871	—	—	—	—	—	—
Cuentas corrientes	680.733.924	—	—	—	—	—	—
Caja de Ahorros	480.973.559	—	—	—	—	—	—
Plazo Fijo e Inversiones a plazo	30.779.615	—	—	—	—	—	—
Otros	3.660.773	—	—	—	—	—	—
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	3.337.842	—	3.337.842	—
Instrumentos derivados	—	—	—	3.730.373	—	3.730.373	—
Otros pasivos financieros	113.758.893	—	—	—	—	—	—
Financiamientos recibidos del BCRA y otras Instituciones	21.246.547	—	—	—	—	—	—
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.332.009.125</b>	—	—	<b>7.068.215</b>	—	<b>7.068.215</b>	—

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6  
  
Ricardo D. Calveti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 53

  
Federico Elewaj  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Area contable



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

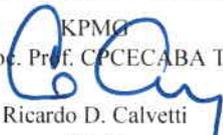
**ANEXO P (cont.)**

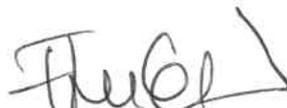
**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS** al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

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>948.844.239</b>	—	—	—	—	—	—
Efectivo	26.615.715	—	—	—	—	—	—
Entidades financieras y correspon.	915.386.792	—	—	—	—	—	—
Otros	6.841.732	—	—	—	—	—	—
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	56.828.625	5.647.674	51.180.951	—
Instrumentos derivados	—	—	—	313.886	—	313.886	—
Operaciones de pase	<b>817.599.183</b>	—	—	—	—	—	—
BCRA	817.599.183	—	—	—	—	—	—
Otras entidades financieras	—	—	—	—	—	—	—
Otros activos financieros	45.555.503	—	—	—	—	—	—
Préstamos y otras financiaciones	286.806.303	—	—	—	—	—	—
Otras entidades financieras	10.093.229	—	—	—	—	—	—
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	276.713.074	—	—	—	—	—	—
Adelantos	65.058.303	—	—	—	—	—	—
Documentos	66.325.725	—	—	—	—	—	—
Hipotecarios	25.355.437	—	—	—	—	—	—
Prendarios	2.949.333	—	—	—	—	—	—
Personales	—	—	—	—	—	—	—
Tarjetas de crédito	7.203.148	—	—	—	—	—	—
Arrendamientos financieros	1.965.406	—	—	—	—	—	—
Otros	107.855.722	—	—	—	—	—	—
Otros títulos de deuda	—	65.670.245	—	—	—	65.670.245	—
Activos financieros entregados en garantía	149.177.645	—	—	—	—	—	—
Inversiones en instrumentos de patrimonio	—	—	—	10.357	—	—	10.357
<b>Total activos financieros</b>	<b>2.247.982.873</b>	<b>65.670.245</b>	—	<b>57.152.868</b>	<b>5.647.674</b>	<b>117.165.082</b>	<b>10.357</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 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)

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>1.272.131.386</b>	—	—	—	—	—	—
Sector Financiero	832.216	—	—	—	—	—	—
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.271.299.170	—	—	—	—	—	—
Cuentas corrientes	871.214.584	—	—	—	—	—	—
Caja de Ahorros	339.217.808	—	—	—	—	—	—
Plazo Fijo e Inversiones a plazo	57.447.915	—	—	—	—	—	—
Otros	3.418.863	—	—	—	—	—	—
Instrumentos derivados	—	—	—	34.850	—	34.850	—
Otros pasivos financieros	95.805.875	—	—	—	—	—	—
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones	9.014.959	—	—	—	—	—	—
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.376.952.220</b>	—	—	<b>34.850</b>	—	<b>34.850</b>	—

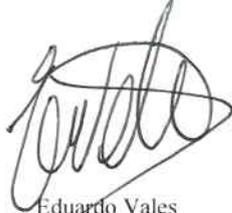
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

## ANEXO Q

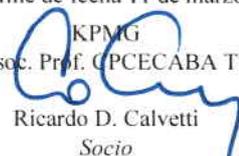
**APERTURA DE RESULTADOS** al 31 de diciembre de 2023 (en miles de pesos - en moneda constante)

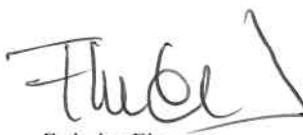
Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto		ORI
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			
Resultados de títulos públicos		376.423.111	
Resultado de instrumentos financieros derivados		42.068.694	
<b>Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado</b>			Ingreso / (Egreso) Financiero Neto
<b>Ingresos por intereses</b>			
Por títulos públicos			(110.228)
Por préstamos y otras financiaciones			292.847.394
Sector financiero			3.531.544
Sector privado no financiero			289.315.850
Adelantos			59.281.552
Hipotecarios			9.875.042
Prendarios			1.596.216
Arrendamientos financieros			612.123
Otros			129.512.293
Documentos descontados			42.324.319
Residentes en el exterior			46.114.305
Por operaciones de pase			922.760.307
BCRA			918.291.333
Otras entidades financieras			4.468.974
<b>Total</b>			<b>1.215.497.473</b>

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	Resultado del ejercicio	ORI
Por títulos públicos	21.544.284	(26.158)
<b>Total</b>	<b>21.544.284</b>	<b>(26.158)</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elewaut  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

**ANEXO Q (cont.)**

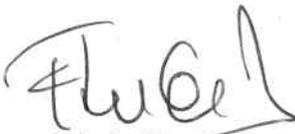
**APERTURA DE RESULTADOS** al 31 de diciembre de 2023 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto
Egreso por intereses	
Por depósitos	(55.695.459)
Sector financiero	(573.281)
Sector privado no financiero	(55.122.178)
Cuentas corrientes	(16.080.375)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(39.041.803)
Por otras obligaciones financieras	(1.009.187)
<b>Total</b>	<b>(56.704.646)</b>
Ingresos por comisiones	
Comisiones vinculadas con obligaciones	560.457
Comisiones vinculadas con créditos	4.766.295
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	276.000
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	75.467
Comisiones por gestión de cobranzas	19.275.888
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	3.353.628
<b>Total</b>	<b>28.307.735</b>
Egresos por comisiones	
Comisiones vinculadas con operaciones de títulos	471.690
Otras comisiones	339.424
<b>Total</b>	<b>811.114</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
Federico Elewaut  
Representante Legal

  
Gustavo Ferraro  
Gerente General

  
Eduardo Vales  
Área contable



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

**ANEXO R**

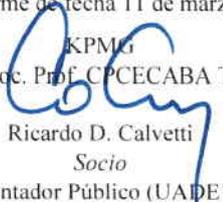
**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD al 31 de diciembre de 2023 (en miles de pesos - en moneda constante)**

Conceptos	Saldos del 31 de diciembre de 2022	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 2023
			IF con increm.signif. del riesgo crediticio (1)	IF con deterioro crediticio (1)		
Otros activos financieros	56.128	215.046	—	—	(38.104)	233.070
Préstamos y otras financiaciones	12.941.376	8.927.238	3.729.668	38	(8.785.607)	16.812.713
Otras entidades financieras	155.120	(3.781)	(44.490)	—	(105.308)	1.541
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	12.786.256	8.931.019	3.774.158	38	(8.680.299)	16.811.172
Adelantos	1.221.013	1.333.103	(186.868)	—	(828.918)	1.538.330
Hipotecarios	5.641.394	(14.609)	(17.458)	—	(3.829.815)	1.779.512
Prendarios	928.213	123.222	110.368	—	(630.143)	531.660
Tarjetas de crédito	100.762	14.596	109.518	—	(68.405)	156.471
Arrendamientos financieros	719.152	156.022	25.294	(33)	(488.216)	412.219
Otros	4.175.722	7.318.685	3.733.304	71	(2.834.802)	12.392.980
Compromisos Eventuales	968.020	2.329.336	270.921	—	(657.167)	2.911.110
<b>Total</b>	<b>13.965.524</b>	<b>11.471.620</b>	<b>4.000.589</b>	<b>38</b>	<b>(9.480.878)</b>	<b>19.956.893</b>

(1) Netos de diferencias de cambio por miles de \$ 5.122.832 (Nota 35)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

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

  
 Federico Elevant  
 Representante Legal

  
 Gustavo Ferraro  
 Gerente General

  
 Eduardo Vales  
 Área contable



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

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

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

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

### *Informe sobre la auditoría de los estados financieros*

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Citibank N.A., Sucursal establecida en la República Argentina (en adelante la “Entidad”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, así como la información contenida en las notas explicativas incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y los anexos que se presentan como información complementaria.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2023, así como los resultados y los otros resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”).

#### *Fundamento de la opinión*

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría establecidas en la sección III.A de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”) adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (“CPCECABA”) y con las normas de auditoría emitidas por el BCRA aplicables a la auditoría de estados financieros (“Normas mínimas sobre Auditorías Externas”). Nuestras responsabilidades de conformidad con dichas normas se describen en el apartado “Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros” de este informe.

Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código de Ética del CPCECABA junto con los requerimientos que son aplicables a las auditorías de estados financieros en Argentina. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base adecuada y suficiente para sustentar nuestra opinión profesional.

#### *Énfasis sobre el marco de información contable aplicado*

Llamamos la atención sobre el contenido de las revelaciones incluidas en la nota 2 a los estados financieros, que describe que los mismos han sido preparados por el Representante Legal y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA. Dicho marco de información contable difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la FACPCE en los aspectos descriptos en dicha nota. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

C+



#### *Responsabilidades del Representante Legal y la Gerencia en relación con los estados financieros*

El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA que, tal como se describe en la nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) y adoptadas por la FACPCE, con las excepciones descritas en la citada nota. Asimismo, el Representante Legal y la Gerencia son responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, el Representante Legal y la Gerencia son responsables de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si el Representante Legal y la Gerencia tuvieran intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

#### *Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones significativas, debidas a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la referida Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas sobre Auditorías Externas" emitidas por BCRA siempre detecte una incorrección significativa cuando ella exista.

Las incorrecciones se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con la referida Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas sobre Auditorías Externas" emitidas por BCRA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros debidas a errores o fraude, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a dichos riesgos, y obtenemos elementos de juicio adecuados y suficientes para sustentar nuestra opinión profesional. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisión intencional, manifestaciones falsas o elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por el Representante Legal y la Gerencia.

At



- Concluimos sobre la aplicación apropiada, por parte del Representante Legal y la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad de continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son apropiadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros en su conjunto, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones, los hechos y las circunstancias subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.
- Nos comunicamos con el Representante Legal y la Gerencia de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la auditoría, y los hallazgos significativos de la misma, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

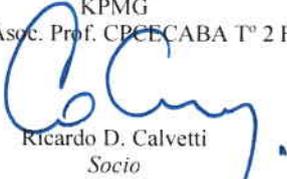
#### ***Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios***

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) los estados financieros adjuntos se encuentran asentados en el libro de Inventario y Balances, y surgen de los registros contables de la Entidad llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes;
- b) al 31 de diciembre de 2023, según surge de la Nota 46 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores ("CNV") para dichos conceptos, y
- c) al 31 de diciembre de 2023, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables ascendía a \$ 1.093.374.776, no existiendo deudas exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de marzo de 2024

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

  
Ricardo D. Calvetti  
Socio  
Contador Público (UADE)  
CPCECABA T° 250 F° 58