



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

Estados financieros intermedios condensados  
por el período de seis meses  
finalizado el 30 de junio de 2018

## Índice

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

|               |    |
|---------------|----|
| ANEXO A ..... | 44 |
| ANEXO B ..... | 49 |
| ANEXO C ..... | 51 |
| ANEXO D ..... | 52 |
| ANEXO H ..... | 53 |
| ANEXO I ..... | 54 |
| ANEXO J ..... | 55 |
| ANEXO L ..... | 56 |
| ANEXO O ..... | 57 |
| ANEXO R ..... | 58 |



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

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)**

| Conceptos  | Notas | Anexos | 30 de junio de 2018 | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|--|-------|--------|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>ACTIVO</b>  |       |        |                     |                         |                         |
| Efectivo y depósitos en bancos                               | 7     |        | 20.887.609          | 5.524.047               | 22.489.746              |
| Efectivo   |       |        | 868.508             | 1.022.913               | 2.035.244               |
| Entidades financieras y corresponsales                       |       |        | 20.019.101          | 4.016.866               | 20.454.502              |
| Banco Central de la República Argentina (BCRA)               |       |        | 14.802.981          | 3.716.722               | 18.637.380              |
| Otras del país y del exterior                                |       |        | 5.216.120           | 300.144                 | 1.817.122               |
| Otros  |       |        | -                   | 484.268                 | -                       |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | 8     | A      | 7.897.729           | 4.335.744               | 3.565.790               |
| Instrumentos derivados                                       | 9     |        | 8.217.984           | 727.232                 | 5.554                   |
| Operaciones de pase  | 10    |        | 4.871.722           | 492.697                 | -                       |
| Otros activos financieros                                    | 11    |        | 4.086.130           | 9.454.998               | 1.456.012               |
| Préstamos y otras financiaciones                             | 12    |        | 31.723.434          | 27.236.972              | 32.076.472              |
| Otras entidades financieras                                  |       |        | 1.413.189           | 1.902.142               | 723.109                 |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior     |       |        | 30.310.245          | 25.334.830              | 31.353.363              |
| Otros títulos de deuda                                       | 13    | A      | 5.730.347           | 6.458.159               | 3.133.872               |
| Activos financieros entregados en garantía                   | 14    |        | 4.409.453           | 4.387.757               | 2.483.407               |
| Activos por impuestos a las ganancias corriente              | 15 a) |        | 667.109             | 1.787.880               | 1.428.157               |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio                    | 16    | A      | 3.326               | 89.415                  | 24.673                  |
| Propiedad, planta y equipo                                   | 17    |        | 1.170.746           | 1.167.765               | 1.814.204               |
| Activos intangibles  | 18    |        | -                   | 1.353                   | 1.201                   |
| Activos por impuesto a las ganancias diferido                |       |        | 339.145             | 8.257                   | 6.928                   |
| Otros activos no financieros                                 | 19    |        | 66.645              | 68.444                  | 159.895                 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta               | 20    |        | 86.089              | 207.698                 | -                       |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  |       |        | <b>90.157.468</b>   | <b>61.948.418</b>       | <b>68.645.911</b>       |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

KPMG

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

Claudio Bercholz  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)**

| Conceptos   | Notas | Anexos | 30 de junio de 2018 | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|---|-------|--------|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>PASIVO</b>   |       |        |                     |                         |                         |
| Depósitos   |       | H      | 48.435.679          | 33.928.613              | 45.398.909              |
| Sector financiero   |       |        | 126.399             | 84.280                  | 343.400                 |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior            | 21    |        | 48.309.280          | 33.844.333              | 45.055.509              |
| Instrumentos derivados  | 9     |        | 6.957.205           | 469.473                 | 36                      |
| Otros pasivos financieros   | 22    |        | 7.030.085           | 5.508.446               | 4.832.709               |
| Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 23    |        | 2.886.268           | 152.336                 | 1.498.085               |
| Pasivo por impuestos a las ganancias corriente                      | 15 b) |        | 1.833.994           | 2.465.017               | 2.334.809               |
| Provisiones   | 24    | J      | 351.123             | 352.231                 | 288.966                 |
| Pasivo por impuestos a las ganancias diferido                       |       |        | 233.946             | -                       | -                       |
| Otros pasivos no financieros  | 25    |        | 2.741.649           | 2.789.794               | 2.602.694               |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   |       |        | <b>70.469.949</b>   | <b>45.665.910</b>       | <b>56.956.208</b>       |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>  |       |        |                     |                         |                         |
| Capital social  | 26    |        | 1.043.512           | 1.043.512               | 1.043.512               |
| Ganancias reservadas  | 41    |        | 7.809.072           | 6.958.663               | 2.133.305               |
| Resultados no asignados   |       |        | 7.418.946           | 3.643.555               | 4.342.123               |
| Otros resultados integrales   |       |        | (15.364)            | 10.978                  | 43.973                  |
| Resultado del período / ejercicio                                   |       |        | 3.431.353           | 4.625.800               | 4.126.790               |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>  |       |        | <b>19.687.519</b>   | <b>16.282.508</b>       | <b>11.689.703</b>       |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                               |       |        | <b>90.157.468</b>   | <b>61.948.418</b>       | <b>68.645.911</b>       |

Firmado a efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

Claudio Bercholz  
 Socio

Contador P3blico (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 1rea contable



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

**ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO** por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

| Conceptos  | Notas | Acumulado al           |                        | Período de tres meses finalizado el |                        |
|--|-------|------------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------------|
|  |       | 30 de junio<br>de 2018 | 30 de junio<br>de 2017 | 30 de junio<br>de 2018              | 30 de junio<br>de 2017 |
| Ingresos por intereses   | 27    | 6.222.167              | 3.800.100              | 3.632.989                           | 2.135.422              |
| Egresos por intereses  | 28    | (423.255)              | (196.839)              | (240.571)                           | (119.952)              |
| <b>Resultado neto por intereses</b>  |       | <b>5.798.912</b>       | <b>3.603.261</b>       | <b>3.392.418</b>                    | <b>2.015.470</b>       |
| Ingresos por comisiones  | 29    | 156.112                | 139.404                | 87.958                              | 77.161                 |
| Egresos por comisiones   | 30    | (16.020)               | (34.294)               | (6.297)                             | (26.319)               |
| <b>Resultado neto por comisiones</b>   |       | <b>140.092</b>         | <b>105.110</b>         | <b>81.661</b>                       | <b>50.842</b>          |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros<br>a valor razonable con cambios en resultados | 31    | (970.758)              | 19.049                 | (889.680)                           | (49.271)               |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera  | 32    | 1.686.471              | 695.676                | 1.238.296                           | 315.842                |
| Otros ingresos operativos  | 33    | 994.421                | 665.893                | 632.570                             | 458.531                |
| Cargo por incobrabilidad   |       | (24.528)               | (71.412)               | (10.341)                            | (31.899)               |
| <b>Ingreso operativo neto</b>  |       | <b>7.624.610</b>       | <b>5.017.577</b>       | <b>4.444.924</b>                    | <b>2.759.515</b>       |
| Beneficios al personal   | 34    | (1.051.907)            | (947.553)              | (524.951)                           | (520.050)              |
| Gastos de administración   | 35    | (802.641)              | (1.004.362)            | (387.357)                           | (537.013)              |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes   |       | (33.164)               | (36.508)               | (17.726)                            | (12.880)               |
| Otros gastos operativos  | 36    | (540.225)              | (455.410)              | (298.538)                           | (245.172)              |
| <b>Resultado operativo</b>   |       | <b>5.196.673</b>       | <b>2.573.744</b>       | <b>3.216.352</b>                    | <b>1.444.400</b>       |
| <b>Resultado antes del impuesto a las ganancias de las<br/>actividades que continúan</b>               |       | <b>5.196.673</b>       | <b>2.573.744</b>       | <b>3.216.352</b>                    | <b>1.444.400</b>       |
| Impuesto a las ganancias de las actividades que<br>continúan   |       | (1.765.320)            | (823.333)              | (1.138.904)                         | (496.915)              |
| <b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>   |       | <b>3.431.353</b>       | <b>1.750.411</b>       | <b>2.077.448</b>                    | <b>947.485</b>         |
| Resultado de operaciones discontinuadas  | 49    | -                      | 1.619.369              | -                                   | -                      |
| Impuesto a las ganancias de las actividades<br>discontinuadas  | 49    | -                      | (598.912)              | -                                   | -                      |
| <b>Resultado neto del período</b>  |       | <b>3.431.353</b>       | <b>2.770.868</b>       | <b>2.077.448</b>                    | <b>947.485</b>         |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
Claudio Bercholz  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

  
Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO** por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018  
(en miles de pesos)

| Conceptos  | Acumulado al           |                        | Período de tres meses finalizado el |                        |
|--|------------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------------|
|  | 30 de junio<br>de 2018 | 30 de junio<br>de 2017 | 30 de junio<br>de 2018              | 30 de junio<br>de 2017 |
| Resultado neto del período   | <b>3.431.353</b>       | <b>2.770.868</b>       | <b>2.077.448</b>                    | <b>947.485</b>         |
| Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del período:                         |                        |                        |                                     |                        |
| Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI  | (26.342)               | (42.938)               | (17.612)                            | (1.525)                |
| Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI | (38.837)               | (66.059)               | (25.160)                            | (2.347)                |
| Impuesto a las ganancias   | 12.495                 | 23.121                 | 7.548                               | 822                    |
| Total ORI que se reclasificará al resultado del período                                    | <b>(26.342)</b>        | <b>(42.938)</b>        | <b>(17.612)</b>                     | <b>(1.525)</b>         |
| Total Otro resultado integral del período  | <b>(26.342)</b>        | <b>(42.938)</b>        | <b>(17.612)</b>                     | <b>(1.525)</b>         |
| Total Resultado integral del período   | <b>3.405.011</b>       | <b>2.727.930</b>       | <b>2.059.836</b>                    | <b>945.960</b>         |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

Claudio Bercholc  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO** por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

| Movimientos   | Nota | Capital social   | Otros resultados integrales  | Reserva de utilidades |                  | Resultados no asignados | Total patrimonio neto |
|---|------|------------------|--|-----------------------|------------------|-------------------------|-----------------------|
|   |      | Asignado         | Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI | Reserva Legal         | Otras            |                         |                       |
| Saldos al comienzo del ejercicio  |      | 1.043.512        | -  | 2.958.663             | 4.000.000        | 7.272.082               | 15.274.257            |
| Impacto de la implementación de las NIIF con las adaptaciones del BCRA          | 49   | -                | 10.978   | -                     | -                | 997.273                 | 1.008.251             |
| Saldo al inicio del ejercicio ajustado  |      | 1.043.512        | 10.978   | 2.958.663             | 4.000.000        | 8.269.355               | 16.282.508            |
| Tota Resultado integral del período   |      | -                | (26.342)   | -                     | -                | 3.431.353               | 3.405.011             |
| - Resultado neto del período  |      | -                | -  | -                     | -                | 3.431.353               | 3.431.353             |
| - Otro Resultado Integral del período   |      | -                | (26.342)   | -                     | -                | -                       | (26.342)              |
| Distribución de Resultados no asignados dispuesto por la Gerencia al 30/06/2018 | 41   | -                | -  | 850.409               | -                | (850.409)               | -                     |
| Reserva Legal   |      | -                | -  | 850.409               | -                | (850.409)               | -                     |
| <b>Saldos al cierre del período</b>   |      | <b>1.043.512</b> | <b>(15.364)</b>  | <b>3.809.072</b>      | <b>4.000.000</b> | <b>10.850.299</b>       | <b>19.687.519</b>     |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146



Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal



Eduardo Vales  
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO** por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 (en miles de pesos)

| Movimientos   | Nota | Capital social   | Otros resultados integrales  | Reserva de utilidades |          | Resultados no asignados | Total patrimonio neto |
|---|------|------------------|--|-----------------------|----------|-------------------------|-----------------------|
|   |      | Asignado         | Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI | Reserva legal         | Otras    |                         |                       |
| Saldos al comienzo del ejercicio  |      | 1.043.512        | -  | 2.133.305             | -        | 7.845.398               | 11.022.215            |
| Impacto de la implementación de las NIIF con las adaptaciones del BCRA          | 49   | -                | 43.973   | -                     | -        | 623.515                 | 667.488               |
| Saldo al inicio del ejercicio ajustado  |      | 1.043.512        | 43.973   | 2.133.305             | -        | 8.468.913               | 11.689.703            |
| Total Resultado integral del período  |      | -                | (42.938)   | -                     | -        | 2.770.868               | 2.727.930             |
| - Resultado neto del período  |      | -                | -  | -                     | -        | 2.770.868               | 2.770.868             |
| - Otro resultado integral del período   |      | -                | (42.938)   | -                     | -        | -                       | (42.938)              |
| Distribución de Resultados no asignados dispuesto por la Gerencia al 31/03/2017 | 41   | -                | -  | 825.358               | -        | (825.358)               | -                     |
| Reserva legal   |      | -                | -  | 825.358               | -        | (825.358)               | -                     |
| <b>Saldos al cierre del período</b>   |      | <b>1.043.512</b> | <b>1.035</b>   | <b>2.958.663</b>      | <b>-</b> | <b>10.414.423</b>       | <b>14.417.633</b>     |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146



Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal



Eduardo Vales  
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO** por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

| Conceptos   | Notas   | 30 de junio<br>de 2018   | 30 de junio<br>de 2017     |
|---|---------|--------------------------|----------------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades operativas</b>   |         |                          |                            |
| Resultado antes del Impuesto a las ganancias  |         | <b>5.196.673</b>         | <b>4.193.113</b>           |
| Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:                             |         | <b>(797.631)</b>         | <b>(1.115.329)</b>         |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 31      | 970.758                  | (19.049)                   |
| Depreciaciones  | 17 y 18 | 33.164                   | 36.508                     |
| Desvalorizaciones   |         | 95                       | -                          |
| Cargo por incobrabilidad  |         | 24.528                   | 71.412                     |
| Intereses por préstamos y otras financiaciones  |         | (197.837)                | (498.154)                  |
| Intereses por operaciones de pase   |         | (13.988)                 | 9.563                      |
| Intereses por depósitos   |         | 71.276                   | 31.272                     |
| Intereses por otros activos y pasivos financieros   |         | 1.952                    | 16                         |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera   |         | (1.686.471)              | (764.143)                  |
| Provisiones   |         | (1.108)                  | 17.246                     |
| Aumentos netos proveniente de activos operativos:   |         | <b>(14.443.546)</b>      | <b>(3.224.310)</b>         |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados  |         | (4.532.743)              | (4.233.625)                |
| Instrumentos derivados  |         | (7.490.752)              | (138.722)                  |
| Operaciones de pase   |         | (4.365.037)              | (16.684)                   |
| Préstamos y otras financiaciones  |         | <b>(4.313.153)</b>       | <b>9.214.240</b>           |
| Otras entidades financieras   |         | 588.059                  | (558.472)                  |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior  |         | (4.901.212)              | 9.772.712                  |
| Otros títulos de deuda  |         | 701.470                  | 603.421                    |
| Activos financieros entregados en garantía  |         | (21.696)                 | (1.222.682)                |
| Otros activos   |         | 5.578.365                | (7.430.258)                |
| Aumentos / (disminuciones) netos proveniente de pasivos operativos:                                 |         | <b>22.395.064</b>        | <b>(15.333.695)</b>        |
| Depósitos   |         | <b>14.435.790</b>        | <b>(18.810.887)</b>        |
| Sector financiero   |         | 42.119                   | (144.644)                  |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior  |         | 14.393.671               | (18.666.243)               |
| Instrumentos derivados  |         | 6.487.732                | (36)                       |
| Operaciones de pase   |         | -                        | 1.187                      |
| Otros pasivos   |         | 1.471.542                | 3.476.041                  |
| Pagos por Impuesto a las Ganancias  |         | <b>(1.372.514)</b>       | <b>(1.350.107)</b>         |
| <b>Total de flujos de efectivo generados por / (utilizados en) las actividades operativas</b>       |         | <b><u>10.978.046</u></b> | <b><u>(16.830.328)</u></b> |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

Claudio Bercholc  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO** por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

| Conceptos  | 30 de junio<br>de 2018 | 30 de junio<br>de 2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>  |                        |                        |
| <b>Pagos:</b>  | <b>(34.889)</b>        | <b>(374)</b>           |
| Compra de propiedad, planta y equipo   | (34.889)               | (374)                  |
| <b>Cobros:</b>   | <b>2</b>               | <b>617.975</b>         |
| Venta de propiedad, planta y equipo  | 2                      | 617.975                |
| <b>Total de flujos de efectivo (utilizados en) / generados por las actividades de inversión</b>  | <b>(34.887)</b>        | <b>617.601</b>         |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>                                     |                        |                        |
| <b>Pagos:</b>  | -                      | <b>(929.139)</b>       |
| Banco Central de la República Argentina  | -                      | (179)                  |
| Financiaciones de entidades financieras locales  | -                      | (89.294)               |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación   | -                      | (839.666)              |
| <b>Cobros:</b>   | <b>2.733.932</b>       | -                      |
| Banco Central de la República Argentina  | 93                     | -                      |
| Otros cobros relacionados con actividades de financiación  | 2.733.839              | -                      |
| <b>Total de flujos de efectivo generados por/ (utilizado en) las actividades de financiación</b> | <b>2.733.932</b>       | <b>(929.139)</b>       |
| Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo y equivalentes de efectivo | 1.686.471              | 764.143                |
| <b>Total de la variación de los flujos de efectivo</b>   | <b>15.363.562</b>      | <b>(16.377.723)</b>    |
| <b>Aumento neto / (Disminución neta) del efectivo y equivalentes</b>                             | <b>15.363.562</b>      | <b>(16.377.723)</b>    |
| Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio (Nota 7)   | 5.524.047              | 22.489.746             |
| <b>Efectivo y equivalentes al cierre del período (Nota 7)</b>                                    | <b>20.887.609</b>      | <b>6.112.023</b>       |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
Claudio Bercholc  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

  
Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

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

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros condensados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 son parte del período cubierto por los primeros estados financieros anuales preparados de acuerdo con la normativa del Banco Central de la República Argentina (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 la excepción transitoria de la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (en adelante "Marco de información contable establecido por el BCRA"). En este sentido, a la fecha de los presentes estados financieros la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación de las normas de deterioro de NIIF 9.

Por tratarse de un período intermedio, el Banco optó por presentar información condensada, de acuerdo con los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 Información Financiera Intermedia, por lo cual no se incluye toda la información requerida en la preparación de estados financieros completos bajo NIIF. En consecuencia, los presentes estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2018. Sin embargo, se incluyen notas que explican los eventos y transacciones que son significativas para el entendimiento de los cambios en la situación financiera desde el 31 de marzo de 2018.

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

NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

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

Unidad de medida

La NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. A los efectos de concluir sobre la existencia de una economía hiperinflacionaria, la NIC detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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



Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146



Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal



Eduardo Vales  
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

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

Como resultado de la devaluación del peso en los últimos meses y el incremento del nivel general de precios observado en ese período, la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% al 30 de junio de 2018 y de acuerdo con la evaluación realizada por distintos participantes del mercado correspondería la categorización de la economía argentina como hiperinflacionaria a partir del 1° de julio de 2018.

Sin embargo, en función de lo dispuesto por el Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional, la Comunicación "A" 3921 del BCRA y la Resolución General N° 441/2003 y modificatorias de la Comisión Nacional de Valores, la Entidad no aplica mecanismos de reexpresión de estados contables a partir del 1 de marzo de 2003.

La existencia de fluctuaciones en variables relevantes de la economía ocurridas durante los últimos ejercicios deberá considerarse en la lectura y análisis de los presentes estados financieros condensados de período intermedio.

**NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES**

Los juicios significativos realizados por la Dirección en la aplicación de las políticas contables, así como las premisas y estimaciones sobre incertidumbres al 30 de junio de 2018 fueron los mismos descriptos en las Notas 4.1 y 4.2 a los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2018.

Asimismo, el Banco aplica las mismas metodologías para la determinación de los valores razonables y los mismos criterios para la clasificación de los niveles de jerarquía de valores razonables descriptos en la Nota 4.3 a los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2018.

**NOTA 5 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

El Banco ha aplicado de manera consistente las políticas contables descriptas en la Nota 5 a los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2018, en todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 para propósitos de la transición al Marco de información contable establecido por el BCRA. En la Nota 49 se detalla el impacto de la transición respecto de las normas contables establecidas por el BCRA previamente aplicadas.

**Acuerdos de pagos basados en acciones.**

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

El valor razonable a la fecha de otorgamiento de los acuerdos de pago basado en acciones otorgado en instrumentos de patrimonio por lo general se reconoce como gasto, y, dependiendo del tipo de premio, se registra 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.

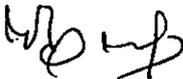
El importe reconocido como gasto es ajustado para reflejar la cantidad de incentivos para los que se espera se cumplan las condiciones de servicio y de rendimiento de las condiciones referidas como distintas al mercado, de manera que el importe reconocido en último término se base en el número de incentivos que cumplen las condiciones de servicio y de rendimiento distintas de las condiciones referidas al mercado a la fecha de irrevocabilidad.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

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

Una serie de nuevas normas y modificaciones a las normas vigentes entrarán en vigencia con posterioridad al 1 de enero de 2018, y cuya aplicación anticipada se permite.

A través de la Comunicación "A" 6114 el BCRA dispuso con carácter general que no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

El Banco considera que la única norma que podría tener impacto potencial en la situación financiera y en los resultados del Banco es la NIIF 16 Arrendamientos, que reemplazará a las actuales normas sobre arrendamientos a partir de ejercicios comenzados el 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios, por el cual se reconoce un activo por derecho de uso del activo arrendado y un pasivo por arrendamiento por la obligación de realizar pagos por el arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor.

La NIIF 16 no introduce modificaciones a la contabilidad del arrendador, es decir que se continúa con la clasificación de los arrendamientos como financieros u operativos.

El Banco es arrendatario en una serie de sucursales y oficinas, por lo que se espera que el Banco reconozca nuevos activos por el derecho al uso de estos inmuebles y la correspondiente deuda por arrendamientos. El Banco no ha finalizado aún la determinación de los montos que se requerirá reconocer en el ejercicio próximo con motivo de la entrada en vigencia de la NIIF 16.

**NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS**

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

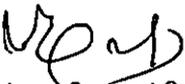
|   | 30 de junio<br>de 2018 | 31 de diciembre<br>de 2017 | 30 de junio de<br>2017 | 31 de diciembre<br>de 2016 |
|---|------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|
| Efectivo                                | 868.508                | 1.022.913                  | 557.408                | 2.035.244                  |
| Entidades financieras y corresponsables | 20.019.101             | 4.016.866                  | 4.745.237              | 20.454.502                 |
| Otros                                   | -                      | 484.268                    | 809.378                | -                          |
| <b>Total</b>                            | <b>20.887.609</b>      | <b>5.524.047</b>           | <b>6.112.023</b>       | <b>22.489.746</b>          |

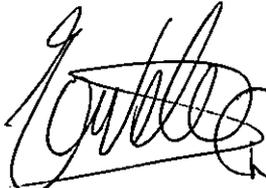
Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

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

La composición del rubro es la siguiente:

|                  | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Del país         |                        |                            |                            |
| Títulos públicos | 1.449.126              | 1.261.666                  | 1.177.759                  |
| Letras del BCRA  | 6.448.603              | 3.074.078                  | 2.388.031                  |
| <b>Total</b>     | <b>7.897.729</b>       | <b>4.335.744</b>           | <b>3.565.790</b>           |

**NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS**

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

La composición del rubro es la siguiente:

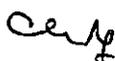
|  | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|--|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Activos</b>                             |                        |                            |                            |
| Operaciones a término de moneda extranjera | 8.217.984              | 727.232                    | 5.554                      |
|  | <u>8.217.984</u>       | <u>727.232</u>             | <u>5.554</u>               |
| <b>Pasivos</b>                             |                        |                            |                            |
| Operaciones a término de moneda extranjera | 6.957.205              | 140.379                    | -                          |
| Otras operaciones a término                | -                      | 329.094                    | 36                         |
|  | <u>6.957.205</u>       | <u>469.473</u>             | <u>36</u>                  |

Los valores nominales de las operaciones a término y de los forward de moneda extranjera, expresados en moneda extranjera, en miles de dólares estadounidenses (US\$).

|  | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|--|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Operaciones a término de moneda extranjera | (9.525)                | 25.625                     | (7.995)                    |
| Compras a término de moneda extranjera     | 7.612                  | 33.177                     | 47                         |
| Ventas a término de moneda extranjera      | (17.137)               | (7.552)                    | (8.042)                    |
| Forward de moneda extranjera               | 52.977                 | 92.182                     | (123.686)                  |
| Compras a término de moneda extranjera     | 2.525.717              | 2.366.100                  | 1.071.431                  |
| Ventas a término de moneda extranjera      | (2.472.740)            | (2.273.918)                | (1.195.117)                |

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE**

La composición del rubro es la siguiente:

|                  | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Activos          |                        |                            |                            |
| Títulos públicos | 4.871.722              | 492.697                    | -                          |
| Total            | <u>4.871.722</u>       | <u>492.697</u>             | <u>-</u>                   |

**NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

|   | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|---|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Medidos a costo amortizado  |                        |                            |                            |
| Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar | 2.260.597              | 8.013.663                  | 195.359                    |
| Alquileres a cobrar   | 3.494                  | 2.197                      | 1.436                      |
| Deudores varios   | 1.822.039              | 1.439.138                  | 1.272.877                  |
|   | <u>4.086.130</u>       | <u>9.454.998</u>           | <u>1.469.672</u>           |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad                                 | -                      | -                          | (13.660)                   |
|   | <u>4.086.130</u>       | <u>9.454.998</u>           | <u>1.456.012</u>           |

**NOTA 12– PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

La composición del rubro es la siguiente:

|   | 30 de<br>junio de 2018   | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|---|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Medidos a costo amortizado                    | <u>32.063.007</u>        | <u>27.540.873</u>          | <u>32.601.563</u>          |
| Subtotal                                      | 32.063.007               | 27.540.873                 | 32.601.563                 |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad | (339.573) <sup>(1)</sup> | (303.901) <sup>(1)</sup>   | (525.091)                  |
|   | <u>31.723.434</u>        | <u>27.236.972</u>          | <u>32.076.472</u>          |

<sup>(1)</sup> La composición y evolución de las provisiones por riesgo de incobrabilidad para los períodos indicados se incluyen en el Anexo R.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

Claudio Bercholz  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

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

La composición del rubro es la siguiente:

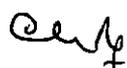
|   | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|---|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Otras entidades financieras   |                        |                            |                            |
| Calls otorgados   | 1.170.687              | 1.627.834                  | 443.610                    |
| Otros préstamos   | 242.502                | 293.522                    | 286.368                    |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)               | -                      | (19.214)                   | (6.869)                    |
| <b>Total Otras Entidades financieras</b>                              | <b>1.413.189</b>       | <b>1.902.142</b>           | <b>723.109</b>             |
| <b>Sector privado no financiero y residentes en el exterior</b>       |                        |                            |                            |
| Adelantos   | 12.382.619             | 9.142.537                  | 8.371.312                  |
| Hipotecarios  | 1.064.227              | 1.277.220                  | 1.499.823                  |
| Prendarios  | 399.253                | 478.396                    | 376.174                    |
| Personales  | -                      | -                          | 3.708.248                  |
| Tarjetas de crédito   | 285.905                | 192.699                    | 7.498.870                  |
| Arrendamientos financieros  | 659.685                | 763.496                    | 788.071                    |
| Documentos a sola firma   | 4.132.143              | 4.207.010                  | 1.888.169                  |
| Documentos descontados  | 1.731.300              | 944.428                    | 1.020.692                  |
| Documentos comprados  | 2.354.607              | 1.924.441                  | 1.601.763                  |
| Prefinanciación de exportación  | 3.506.626              | 3.110.940                  | 2.118.784                  |
| Otros   | 4.133.453              | 3.578.350                  | 2.999.679                  |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad                         | (339.573)              | (284.687)                  | (518.222)                  |
| <b>Total sector privado no financiero y residentes en el exterior</b> | <b>30.310.245</b>      | <b>25.334.830</b>          | <b>31.353.363</b>          |
| <b>Total</b>  | <b>31.723.434</b>      | <b>27.236.972</b>          | <b>32.076.472</b>          |

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

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. La conciliación de la información incluida en dicho Anexo con los saldos contables se muestra a continuación:

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

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

|  | 30 de<br>junio de 2018   | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|--|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Total cartera comercial según Anexo B                | 33.145.492               | 28.320.662                 | 21.111.777                 |
| Menos:   |                          |                            |                            |
| Previsión por riesgo de incobrabilidad               | (339.573) <sup>(1)</sup> | (303.901) <sup>(1)</sup>   | (226.851)                  |
| Más (menos):   |                          |                            |                            |
| Adelantos y créditos acordados no utilizados         | (9.916)                  | (16.331)                   | (42.703)                   |
| Garantías otorgadas                                  | (752.960)                | (479.673)                  | (82.352)                   |
| Créditos pendientes no utilizados                    | (319.603)                | (291.215)                  | (59.918)                   |
| Otras  | (6)                      | -                          | -                          |
| Reclasificación de partidas pendientes de imputación | -                        | 7.430                      | 7.425                      |
| Total cartera comercial                              | <u>31.723.434</u>        | <u>27.236.972</u>          | <u>20.707.378</u>          |
| Total cartera consumo y vivienda según Anexo B       | -                        | -                          | 12.213.166                 |
| Menos:   |                          |                            |                            |
| Previsión por riesgo de incobrabilidad               | -                        | -                          | (298.240)                  |
| Más (menos):   |                          |                            |                            |
| Ajustes por tasa de interés efectiva                 | -                        | -                          | (545.832)                  |
| Total cartera consumo y vivienda                     | <u>-</u>                 | <u>-</u>                   | <u>11.369.094</u>          |
| Total  | <u>31.723.434</u>        | <u>27.236.972</u>          | <u>32.076.472</u>          |

<sup>(1)</sup> La composición y evolución de las provisiones por riesgo de incobrabilidad para los períodos indicados se incluyen en el Anexo R.

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

|  | 30 de<br>junio de 2018   | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|--|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Total Anexo C  | 33.145.492               | 28.320.662                 | 33.324.943                 |
| Menos:   |                          |                            |                            |
| Adelantos y créditos acordados no utilizados         | (9.916)                  | (16.331)                   | (42.703)                   |
| Garantías otorgadas                                  | (752.960)                | (479.673)                  | (82.352)                   |
| Créditos pendientes no utilizados                    | (319.603)                | (291.215)                  | (59.918)                   |
| Otras  | (6)                      | -                          | -                          |
| Menos:   |                          |                            |                            |
| Previsión por riesgo de incobrabilidad               | (339.573) <sup>(1)</sup> | (303.901) <sup>(1)</sup>   | (525.091)                  |
| Más:   |                          |                            |                            |
| Ajustes por tasa de interés efectiva                 | -                        | -                          | (545.832)                  |
| Reclasificación de partidas pendientes de imputación | -                        | 7.430                      | 7.425                      |
| Total préstamos y otras financiaciones               | <u>31.723.434</u>        | <u>27.236.972</u>          | <u>32.076.472</u>          |

<sup>(1)</sup> La composición y evolución de las provisiones por riesgo de incobrabilidad para los períodos indicados se incluyen en el Anexo R.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

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

La composición por tipo de cartera es la siguiente:

|                            | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|----------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cartera comercial          | 31.723.434             | 27.236.972                 | 20.707.378                 |
| Cartera consumo y vivienda | -                      | -                          | 11.369.094                 |
| <b>Total</b>               | <b>31.723.434</b>      | <b>27.236.972</b>          | <b>32.076.472</b>          |

**NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA**

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

|  | 30 de junio de<br>2018 | 31 de diciembre de<br>2017 | 31 de diciembre de<br>2016 |
|--|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Medidos a valor razonable con cambios en ORI |                        |                            |                            |
| Títulos públicos                             | 1.061.990              | 56.925                     | 3.133.872                  |
| Letras del BCRA                              | 4.668.357              | 6.401.234                  | -                          |
| <b>Total</b>                                 | <b>5.730.347</b>       | <b>6.458.159</b>           | <b>3.133.872</b>           |

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

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de junio de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 2016 se incluye a continuación.

|   | 30 de junio de<br>2018     | Entregado en garantía de:                                 |
|---|----------------------------|---|
| Medidos a costo amortizado                                    |                            |   |
| Depósitos en garantía en pesos                                | 34.346                     | COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco |
| Depósitos en garantía en moneda extranjera                    | 325.184                    | Rofex   |
| Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 44)             | 3.834.690                  | Interbanking, Banelco, COELSA                             |
| Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 44) | 215.233                    | Banelco, COELSA e Interbanking                            |
| <b>Total</b>  | <b>4.409.453</b>           |   |
|   | 31 de diciembre de<br>2017 | Entregado en garantía de:                                 |
| Medidos a costo amortizado                                    |                            |   |
| Depósitos en garantía en pesos                                | 478.555                    | COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco |
| Depósitos en garantía en moneda extranjera                    | 904.612                    | Rofex   |
| Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 44)             | 2.741.071                  | Interbanking, Banelco, COELSA                             |
| Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 44) | 263.519                    | Banelco, COELSA e Interbanking                            |
| <b>Total</b>  | <b>4.387.757</b>           |   |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

KPMG

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

Claudio Bercholz  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

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

|   | 31 de diciembre<br>de 2016 | Entregado en garantía de:  |
|---|----------------------------|--|
| Medidos a costo amortizado                                    |                            |  |
| Depósitos en garantía en pesos                                | 320.176                    | Rofex, COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco |
| Depósitos en garantía en moneda extranjera                    | 136.678                    | Minibancos   |
| Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 44)             | 1.943.724                  | Interbanking, Banelco, COELSA y Argencard                        |
| Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 44) | 82.829                     | Banelco, COELSA, Interbanking                                    |
| <b>Total</b>  | <b>2.483.407</b>           |  |

**NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

a) Activo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

|                            | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|----------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Anticipos                  | 618.844                | 1.721.643                  | 1.273.534                  |
| Percepciones y retenciones | 48.265                 | 66.237                     | 154.623                    |
| <b>Total</b>               | <b>667.109</b>         | <b>1.787.880</b>           | <b>1.428.157</b>           |

b) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

|                                    | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|------------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Provisión impuesto a las ganancias | 1.833.994              | 2.465.017                  | 2.334.809                  |
| <b>Total</b>                       | <b>1.833.994</b>       | <b>2.465.017</b>           | <b>2.334.809</b>           |

c) Cargo por impuesto a las ganancias diferido

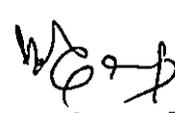
El cargo por impuesto a las ganancias se determina multiplicando el resultado antes del impuesto a las ganancias del período intermedio por la mejor estimación de la Dirección de la tasa de impuestos efectiva anual que se espera para el ejercicio completo, ajustada por el efecto fiscal de ciertos conceptos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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Berchólc  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

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

La tasa efectiva del Banco por los seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 fue de 34%. Las diferencias permanentes que afectan la determinación de la tasa efectiva corresponden principalmente a:

- Declaraciones juradas de 2017
- Resultado en participaciones
- Diferencia por cambio de tasa
- Otros

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

|  | 30 de junio<br>de 2018 | 30 de junio<br>de 2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Impuesto corriente   | (1.833.994)            | (1.298.074)            |
| Defecto pasivo impuesto a las ganancias ejercicio anterior | (15.773)               | -                      |
| Impuesto diferido  | 84.447                 | (124.171)              |
| <b>Cargo por impuesto a las ganancias</b>                  | <b>(1.765.320)</b>     | <b>(1.422.245)</b>     |

NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

La composición del rubro es la siguiente:

|  | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|--|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Compensadora Electronica S.A. (COELSA) | 32                     | 32                         | 32                         |
| Interbanking S.A.                      | 3.294                  | 3.294                      | 3.294                      |
| Prisma Medios de Pagos S.A.            | -                      | 86.089                     | 21.347                     |
| <b>Total</b>                           | <b>3.326</b>           | <b>89.415</b>              | <b>24.673</b>              |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la participación en Prisma Medios de Pagos S.A. se encontraba registrada en el rubro "Inversiones en instrumentos del patrimonio" y valuada a valor razonable. Al 30 de junio de 2018 considerando el plan de desinversión iniciado por Prisma Medios de Pagos S.A. dicha participación ha sido registrada en el rubro "Activos no corrientes mantenidos para la venta", al menor entre su valor en libros y su valor razonable menos costos de disposición.

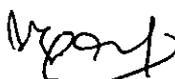
Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

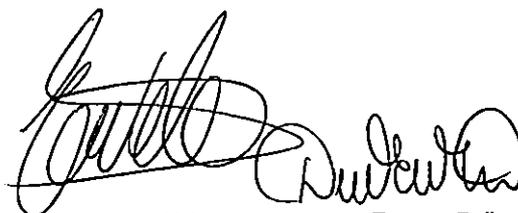


Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146



Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal



Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 17 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La evolución del rubro se muestra a continuación:

|  | 30 de junio de<br>2018 | 30 de junio<br>de 2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Valor residual al inicio del ejercicio | 1.167.765              | 1.814.204              |
| Altas del período                      | 56.496                 | 159.510                |
| Bajas del período                      | (21.702)               | (777.485)              |
| Depreciación del período               | (31.813)               | (36.278)               |
| Valor residual al cierre del período   | <u>1.170.746</u>       | <u>1.159.951</u>       |

**NOTA 18 – ACTIVOS INTANGIBLES**

La evolución del rubro se muestra a continuación:

|  | 30 de junio de<br>2018 | 30 de junio de<br>2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Valor residual al inicio del ejercicio | 1.353                  | 1.201                  |
| Altas del período                      | -                      | 374                    |
| Bajas del período                      | (2)                    | -                      |
| Depreciación del período               | (1.351)                | (230)                  |
| Valor residual al cierre del período   | <u>-</u>               | <u>1.345</u>           |

**NOTA 19 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

|                                 | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|---------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Obras de arte                   | 1.117                  | 1.117                      | 1.117                      |
| Anticipos de impuestos          | 20.537                 | 28.334                     | 80.634                     |
| Pagos efectuados por adelantado | 40.698                 | 29.778                     | 73.474                     |
| Otros                           | 4.293                  | 9.215                      | 4.670                      |
| Total                           | <u>66.645</u>          | <u>68.444</u>              | <u>159.895</u>             |

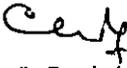
**NOTA 20 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

La composición del rubro es la siguiente:

|                             | 30 de junio<br>de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de diciembre<br>de 2016 |
|-----------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Torre Citi                  | -                      | 207.698                    | -                          |
| Prisma Medios de Pagos S.A. | 86.089                 | -                          | -                          |
| Total                       | <u>86.089</u>          | <u>207.698</u>             | <u>-</u>                   |

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholic  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 21 – DEPÓSITOS**

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

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

|                                  | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|----------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cuentas corrientes               | 21.198.063             | 18.665.547                 | 19.360.089                 |
| Cajas de ahorro                  | 25.965.260             | 11.418.397                 | 16.760.963                 |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 1.041.181              | 3.720.309                  | 5.658.472                  |
| Otros                            | 104.776                | 40.080                     | 3.275.985                  |
| <b>Total</b>                     | <b>48.309.280</b>      | <b>33.844.333</b>          | <b>45.055.509</b>          |

**NOTA 22 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

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

|   | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|---|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Consumos a pagar de tarjetas de crédito                       | 32.440                 | 36.353                     | 1.670.041                  |
| Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior | 1.952                  | -                          | 1.894                      |
| Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros        | 3.272.632              | 3.948.130                  | 2.859.354                  |
| Acreedores varios   | 3.723.061              | 1.523.963                  | 301.420                    |
| <b>Total</b>  | <b>7.030.085</b>       | <b>5.508.446</b>           | <b>4.832.709</b>           |

**NOTA 23 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS**

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

|  | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|--|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Financiaciones recibidas de entidades financieras locales          | -                      | -                          | 159.332                    |
| Corresponsalía - cuenta en moneda extranjera                       | -                      | 152.331                    | -                          |
| BCRA - Ley 25.730  | 98                     | 5                          | 1.132                      |
| Otras financiaciones de entidades financieras en moneda extranjera | 2.886.170              | -                          | 1.337.621                  |
| <b>Total</b>   | <b>2.886.268</b>       | <b>152.336</b>             | <b>1.498.085</b>           |

**NOTA 24 – PROVISIONES**

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

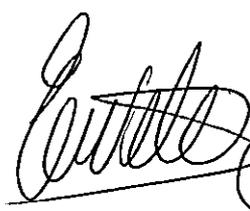
Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 24 – PROVISIONES (cont.)**

La constitución de provisiones por compromisos eventuales u otras y los reclamos impositivos sobre los que no se reconocen provisiones acorde a la situación en cada proceso, no difieren significativamente de lo detallado en la Nota 24 a los estados financieros por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018.

**NOTA 25 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

|                                  | 30 de<br>junio de 2018 | 31 de<br>diciembre de 2017 | 31 de<br>diciembre de 2016 |
|----------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Impuestos a pagar                | 231.944                | 147.095                    | 164.377                    |
| Remuneraciones y cargas sociales | 251.455                | 248.892                    | 446.671                    |
| Retenciones sobre remuneraciones | 32.959                 | 31.293                     | 67.974                     |
| Otros pasivos no financieros     | 2.225.291              | 2.362.514                  | 1.923.672                  |
| <b>Total</b>                     | <b>2.741.649</b>       | <b>2.789.794</b>           | <b>2.602.694</b>           |

**NOTA 26 – CAPITAL SOCIAL**

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de \$ 1.043.512, el cual está totalmente suscrito, integrado e inscripto.

**NOTA 27 – INGRESOS POR INTERESES**

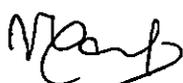
|                                      | 30 de<br>junio de 2018 | 30 de<br>junio de 2017 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Por títulos públicos                 | 1.927.887              | 1.047.109              |
| Por préstamos y otras financiaciones | 3.600.034              | 2.117.414              |
| Sector financiero                    | 143.588                | 72.675                 |
| Sector privado no financiero         | 3.456.446              | 2.044.739              |
| Adelantos                            | 1.930.139              | 1.058.623              |
| Hipotecarios                         | 110.209                | 133.378                |
| Prendarios                           | 40.338                 | 37.517                 |
| Tarjetas de crédito                  | -                      | 26                     |
| Arrendamientos financieros           | 3.293                  | 9.675                  |
| Otros                                | 1.311.055              | 765.286                |
| Residentes en el exterior            | 61.412                 | 40.234                 |
| Por operaciones de pase              |                        |                        |
| Otras entidades financieras          | 694.246                | 635.577                |
| <b>Total</b>                         | <b>6.222.167</b>       | <b>3.800.100</b>       |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

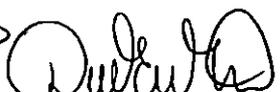
KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
**Claudio Bercholc**  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

  
**Vivianne Caumont Guerra**  
P/Representante Legal

  
**Eduardo Vales**  
Subgerente General

  
**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 28 – EGRESOS POR INTERESES**

|  | 30 de<br>junio de 2018 | 30 de<br>junio de 2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Por depósitos  | (419.615)              | (187.635)              |
| Sector financiero  | (8.277)                | (12.085)               |
| Sector privado no financiero   | (411.338)              | (175.550)              |
| Cuentas corrientes   | (331.067)              | (83.204)               |
| Plazo fijo e inversiones a plazo   | (80.271)               | (92.346)               |
| Por financiaciones recibidas del BCRA y<br>otras instituciones financieras | -                      | (4)                    |
| Por operaciones de pase<br>Otras entidades financieras                     | (3.640)                | (9.200)                |
| <b>Total</b>   | <b>(423.255)</b>       | <b>(196.839)</b>       |

**NOTA 29 – INGRESOS POR COMISIONES**

|   | 30 de<br>junio de 2018 | 30 de<br>junio de 2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Comisiones vinculadas con obligaciones  | 24.639                 | 22.293                 |
| Comisiones vinculadas con créditos  | 68.129                 | 62.762                 |
| Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías<br>financieras | 3.329                  | 1.879                  |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios                                 | 24.197                 | 26.978                 |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio                               | 35.818                 | 25.492                 |
| <b>Total</b>  | <b>156.112</b>         | <b>139.404</b>         |

**NOTA 30 – EGRESOS POR COMISIONES**

|  | 30 de<br>junio de 2018 | 30 de<br>junio de 2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Comisiones vinculadas con operaciones de títulos | (1.640)                | (9.216)                |
| Otras comisiones                                 | (14.380)               | (25.078)               |
| <b>Total</b>                                     | <b>(16.020)</b>        | <b>(34.294)</b>        |

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146



Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal



Eduardo Vales  
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 31 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS**

|   | 30 de<br>junio de 2018 | 30 de<br>junio de 2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Activos financieros                             |                        |                        |
| Resultado de instrumentos financieros derivados |                        |                        |
| Operaciones a término                           | -                      | 782                    |
| Subtotal Activos financieros                    | -                      | 782                    |
| Pasivos financieros                             |                        |                        |
| Resultado de Instrumentos financieros derivados |                        |                        |
| Operaciones a término                           | (970.758)              | 18.267                 |
| Subtotal Pasivos financieros                    | (970.758)              | 18.267                 |
| Total   | (970.758)              | 19.049                 |

**NOTA 32 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA**

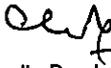
|  | 30 de<br>junio de 2018 | 30 de<br>junio de 2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera | 1.686.471              | 695.676                |
| Total  | 1.686.471              | 695.676                |

**NOTA 33 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

|  | 30 de<br>junio de 2018 | 30 de<br>junio de 2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Otros ajustes e intereses por créditos diversos                      | -                      | 4.907                  |
| Por venta de propiedad, planta y equipo                              | -                      | 123                    |
| Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros | 31.682                 | -                      |
| Créditos recuperados   | 436                    | 930                    |
| Alquileres   | 26.604                 | 25.089                 |
| Intereses punitivos  | 1.644                  | 838                    |
| Recupero de gastos   | 178.014                | 67.676                 |
| Comisiones varias  | 119.303                | 96.571                 |
| Otros  | 636.738                | 469.759                |
| Total  | 994.421                | 665.893                |

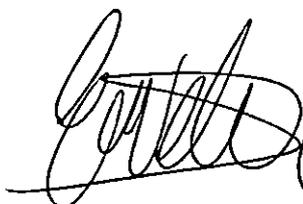
Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
**al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)**

**NOTA 34 – BENEFICIOS AL PERSONAL**

|   | 30 de<br>junio de 2018 | 30 de<br>junio de 2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Remuneraciones                                | (688.455)              | (483.849)              |
| Cargas Sociales                               | (219.497)              | (271.431)              |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | (122.949)              | (136.840)              |
| Servicios al personal                         | (21.006)               | (55.433)               |
| <b>Total</b>                                  | <b>(1.051.907)</b>     | <b>(947.553)</b>       |

**NOTA 35 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

|  | 30 de<br>junio de 2018 | 30 de<br>junio de 2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Representación, viáticos y movilidad                 | (28.565)               | (19.658)               |
| Servicios administrativos contratados                | (392.905)              | (307.332)              |
| Servicios de seguridad                               | (24.419)               | (39.544)               |
| Otros honorarios                                     | (10.667)               | (36.831)               |
| Seguros  | (796)                  | (809)                  |
| Alquileres   | (8.079)                | (42.326)               |
| Papelería y útiles                                   | (6.352)                | (12.910)               |
| Electricidad y comunicaciones                        | (72.807)               | (148.118)              |
| Propaganda y publicidad                              | (350)                  | (15.753)               |
| Impuestos  | (190.470)              | (230.028)              |
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | (32.090)               | (36.547)               |
| Otros  | (35.141)               | (114.506)              |
| <b>Total</b>   | <b>(802.641)</b>       | <b>(1.004.362)</b>     |

**NOTA 36 – OTROS GASTOS OPERATIVOS**

|  | 30 de<br>junio de 2018 | 30 de<br>junio de 2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 43)   | (30.644)               | (27.028)               |
| Pérdida por venta o desvalorización de propiedades de inversión y otros activos no financieros | (95)                   | (1.031)                |
| Depreciación de bienes diversos  | (573)                  | (1.417)                |
| Impuesto sobre los ingresos brutos   | (411.586)              | (296.669)              |
| Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA  | (36)                   | (13.276)               |
| Cargos por reestructuraciones  | (74.548)               | (96.928)               |
| Cargo por otras provisiones  | (15.032)               | (14.923)               |
| Otros  | (7.711)                | (4.138)                |
| <b>Total</b>   | <b>(540.225)</b>       | <b>(455.410)</b>       |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

KPMG

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

  
**Claudio Berchólc**  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

  
**Vivianne Caumont Guerra**  
P/Representante Legal

  
**Eduardo Vales**  
Subgerente General

  
**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 37 - RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Los principios y políticas de gestión de riesgos, así como las herramientas y procedimientos, establecidos e implementados en la Entidad al 30 de junio de 2018, no difieren significativamente de lo mencionado en la Nota 38 a los estados financieros por el periodo intermedio finalizado el 31 de marzo de 2018.

**37.1. Riesgo crediticio**

Los principios y políticas de gestión del riesgo crediticio, así como las herramientas y procedimientos, establecidos y utilizados por el Banco al 30 de junio de 2018 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 38 a los estados financieros por el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018.

Se detallan a continuación las provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad y clasificación de deudores del sistema financiero:

| Situación      | 30 de junio de 2018 |                | 31 de diciembre de 2017 |                | 31 de diciembre de 2016 |                |
|----------------|---------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
|                | Total Cartera       |                | Total Cartera           |                | Total Cartera           |                |
|                | Saldo de deuda      | Provisión      | Saldo de deuda          | Provisión      | Saldo de deuda          | Provisión      |
| 1              | 33.017.567          | 309.059        | 28.251.663              | 278.874        | 32.794.733              | 414.221        |
| 2              | 53.020              | 2.651          | 1.733                   | 87             | 329.486                 | 16.474         |
| 3              | 8.514               | 1.022          | 19.223                  | 2.307          | 2.105                   | 253            |
| 4              | 52.328              | 13.082         | 32.235                  | 8.059          | 20.856                  | 5.214          |
| 5              | 608                 | 304            | 2.469                   | 1.235          | 177.668                 | 88.834         |
| 6              | 13.455              | 13.455         | 13.339                  | 13.339         | 95                      | 95             |
| <b>Totales</b> | <b>33.145.492</b>   | <b>339.573</b> | <b>28.320.662</b>       | <b>303.901</b> | <b>33.324.943</b>       | <b>525.091</b> |

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

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

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

|  | 30 de junio de 2018 | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|--|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| Efectivo y depósitos en bancos                               | 20.887.609          | 5.524.047               | 22.489.746              |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | 7.897.729           | 4.335.744               | 3.565.790               |
| Instrumentos derivados                                       | 8.217.984           | 727.232                 | 5.554                   |
| Operaciones de pase  | 4.871.722           | 492.697                 | -                       |
| Otros activos financieros                                    | 4.086.130           | 9.454.998               | 1.456.012               |
| Préstamos y otras financiaciones                             | 31.723.434          | 27.236.972              | 32.076.472              |
| Otros títulos de deuda                                       | 5.730.347           | 6.458.159               | 3.133.872               |
| Activos financieros entregados en garantía                   | 4.409.453           | 4.387.757               | 2.483.407               |
| <b>Fuera de balance</b>                                      |                     |                         |                         |
| Adelantos y créditos acordados no utilizados                 | (9.916)             | (16.331)                | (42.703)                |
| Garantías otorgadas  | (752.960)           | (479.673)               | (82.352)                |
| Créditos pendientes no utilizados                            | (319.603)           | (291.215)               | (59.918)                |
| <b>Total</b>   | <b>86.741.929</b>   | <b>57.830.387</b>       | <b>65.025.880</b>       |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 37 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

37.1. Riesgo crediticio (cont.)

Garantías mantenidas por el Banco

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

Títulos de deuda

En cuanto a los títulos de deuda, la Entidad mantiene las mismas políticas de negociación que las mencionadas en los estados financieros por el periodo de tres meses finalizado al 31 de marzo de 2018.

37.2 Riesgo de liquidez

Los principios y políticas de gestión del riesgo de liquidez, así como las herramientas y procedimientos, establecidos y utilizados por el Banco al 30 de junio de 2018 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 38 a los estados financieros por el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018.

El siguiente cuadro expone la apertura por vencimiento de los activos y pasivos financieros considerando los montos contractuales a su vencimiento:

|                     | Anexo D – Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones | Anexo I – Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes | Total 30 de junio de 2018 |
|---------------------|---|---|---------------------------|
| Vencido             | -   | -   | -                         |
| Hasta 1 mes         | 13.546.921  | (61.033.753)  | (47.486.832)              |
| Entre 2 y 3 meses   | 8.824.356   | (1.645.950)   | 7.178.406                 |
| Entre 3 y 6 meses   | 5.275.639   | (371.767)   | 4.903.872                 |
| Entre 6 y 12 meses  | 4.249.589   | (4.173.695)   | 75.894                    |
| Entre 12 y 24 meses | 1.549.129   | (85.161)  | 1.463.968                 |
| Más de 24 meses     | 1.241.755   | -   | 1.241.755                 |
| <b>Total</b>        | <b>34.687.389</b>   | <b>(67.310.326)</b>   | <b>(32.622.937)</b>       |

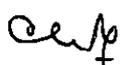
37.2.1 Gestión del Riesgo de Liquidez

Por su parte, se muestra a continuación la situación de la Entidad proyectada (en millones de pesos - \$MM):

| En \$MM                             | Proyectado |        |
|-------------------------------------|------------|--------|
|                                     | dic-18     | dic-19 |
| Total Activos                       | 65.168     | 71.409 |
| Total Préstamos                     | 26.997     | 32.103 |
| Total depósitos sector privado      | 28.346     | 31.305 |
| Depósitos a la vista sector privado | 25.871     | 28.534 |
| Patrimonio neto                     | 13.202     | 13.926 |
| Resultado operativo                 | 6.797      | 5.614  |
| Resultado neto                      | 4.608      | 3.724  |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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



Claudio Berchol  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146



Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal



Eduardo Vales  
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 37 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

37.2.1 Gestión del Riesgo de Liquidez (cont.)

| <b>Indicadores</b>                              | <b>dic-18</b> | <b>dic-19</b> |
|---|---------------|---------------|
| ROA   | 7,10%         | 5,20%         |
| ROE   | 34,90%        | 26,70%        |
| Gastos de administración/Ingreso operativo      | 34,40%        | 40,30%        |
| Ingreso operativo neto/Gastos de administración | 34,40%        | 36,80%        |
| Morosidad total cartera                         | 1,20%         | 1,20%         |
| Morosidad cartera comercial                     | 1,20%         | 1,20%         |

37.3 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.

No hubo cambios materiales en las políticas y prácticas para la gestión del riesgo de mercado utilizados por la Entidad al 30 de junio de 2018. Un resumen de dichas políticas y prácticas actuales para la gestión del riesgo de mercado se encuentra en los estados financieros intermedios por el período finalizado el 31 de marzo de 2018.

37.3.1 Medición del riesgo de mercado

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

|                           | Al 30 de junio de 2018 | Al 31 de marzo de 2018 | Al 31 de diciembre de 2017 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|
| Riesgo de tasa de interés | 990.517                | 1.652.915              | 8.303.011                  |
| Riesgo de moneda          | 1.914.166              | 2.062.281              | 273.928                    |

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 período como consecuencia de menores posiciones en moneda extranjera y la proximidad a la fecha de vencimiento de los bonos en cartera, no renovados.

37.3.1.1 Riesgo de tasa de interés

Durante el presente período, las tasas de interés de las Letras del Banco Central de la República Argentina (LEBAC) han sido elevadas al 47% anual en la licitación de junio contra 28.75% de diciembre de 2017, para el plazo de 30 días. El valor de adjudicado fue de miles \$ 246.948.647, el cual fue de un 28% mayor al adjudicado en diciembre de 2017. Cabe mencionar que, los bancos han recibido autorización a promediar su posición de encaje como incentivo para licitar LEBAC.

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 37 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)**

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

**37.3.1 Medición del riesgo de mercado (cont.)**

**37.3.1.1 Riesgo de tasa de interés (cont.)**

Por otra parte, la tasa de depósitos aumentó de 7.1% en diciembre de 2017 a un 9.8% en junio de 2018, mientras que las tasas correspondientes a los plazos fijos también tuvieron un incremento de 23.05% a 30.11% desde diciembre 2017 a junio 2018.

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:

|                    | 30 de junio de 2018       | 31 de diciembre de 2017   | 31 de diciembre de 2016  |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Mínimo del período | ARS:33,119<br>USD: 17,378 | ARS: 32,340<br>USD: 4,460 | ARS:13,830<br>USD: 2,470 |

**37.3.1.2 Riesgo de tipo de cambio**

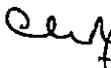
Durante el período, la Entidad se vio afectada por el impacto de una fuerte devaluación de 55%, como consecuencia de una combinación de factores: la persistencia de altos niveles de inflación, el desequilibrio fiscal y de cuentas corrientes, el impuesto a la renta financiera, las turbulencias políticas, la suba de la tasa de interés en EE.UU., salida de capitales en el mundo emergente, la suba del precio de petróleo y principalmente los shocks específicos en la economía que sufrió el país en esta mitad de año, específicamente la devaluación del peso, que afectaron la posición de tipo de cambio del Banco.

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:

|   | Cambio porcentual en el tipo de cambio | Impacto sobre posición en moneda extranjera |                         |                         |
|---|--|---|-------------------------|-------------------------|
|   |  | 30 de junio de 2018                         | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
| Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera | 21%                                    | (6.207)                                     | (3.369)                 | (6.31)                  |
| Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera | 3.7%                                   | (1.094)                                     | (0.594)                 | (4.21)                  |
| Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera | 2.6%                                   | (0.769)                                     | (0.417)                 | (3.75)                  |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

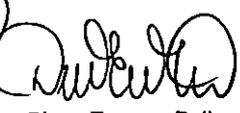
KPMG  
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 38 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable y la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2018 se detallan a continuación.

| Concepto  | Medidos a         |                                    |   | Valor razonable   | Jerarquía de valor razonable |            |         |
|---|-------------------|------------------------------------|---|-------------------|------------------------------|------------|---------|
|   | Costo amortizado  | Valor razonable con cambios en ORI | Valor razonable con cambios en resultados |                   | Nivel 1                      | Nivel 2    | Nivel 3 |
| <b>Activos financieros</b>  |                   |                                    |   |                   |                              |            |         |
| Efectivo y depósitos en bancos                                      | 20.887.609        | -                                  | -   | (1)               | -                            | -          | -       |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados        | -                 | -                                  | 7.897.729                                 | 7.897.729         | 7.488.107                    | 409.622    | -       |
| Instrumentos derivados  | -                 | -                                  | 8.217.984                                 | 8.217.984         | -                            | 8.217.984  | -       |
| Operaciones de pase   | 4.871.722         | -                                  | -   | (1)               | -                            | -          | -       |
| Otros activos financieros   | 4.086.130         | -                                  | -   | (1)               | -                            | -          | -       |
| Préstamos y otras financiaciones                                    | 31.723.434        | -                                  | -   | 25.247.262        | -                            | 25.247.262 | -       |
| Otros títulos de deuda  | -                 | 5.730.347                          | -   | 5.730.347         | 4.668.357                    | 1.061.990  | -       |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 4.070.727         | -                                  | 338.726                                   | 338.726           | 338.726                      | -          | -       |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio                           | -                 | -                                  | 3.326                                     | (1)               | -                            | -          | -       |
| <b>Total activos financieros</b>                                    | <b>65.639.622</b> | <b>5.730.347</b>                   | <b>16.457.765</b>                         | <b>47.432.048</b> | -                            | -          | -       |
| <b>Pasivos financieros</b>  |                   |                                    |   |                   |                              |            |         |
| Depósitos   | 48.435.679        | -                                  | -   | 48.416.635        | -                            | 48.416.635 | -       |
| Instrumentos derivados  | -                 | -                                  | 6.957.205                                 | 6.957.205         | -                            | 6.957.205  | -       |
| Otros pasivos financieros   | 7.030.085         | -                                  | -   | (1)               | -                            | -          | -       |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 2.886.268         | -                                  | -   | (1)               | -                            | -          | -       |
| <b>Total pasivos financieros</b>                                    | <b>58.352.032</b> | -                                  | <b>6.957.205</b>                          | <b>55.373.840</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 valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al 30 de junio de 2018 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 39 de los estados financieros al 31 de marzo de 2018.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

Claudio Bercholz  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 39 – 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 \$ 22.087 en concepto de pagos basados en acciones de Citigroup, los cuales deberán ser retribuidos por el Banco a su Casa Matriz.

b) Personal clave de la alta Gerencia

b.1) Remuneraciones del personal clave de la alta Gerencia

A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, existe un saldo pendiente por la suma de miles de \$ 22.087 en concepto de pagos basados en acciones. Asimismo, por los seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de \$ 74.402, en concepto de remuneraciones y bonos, y beneficios a largo plazo por la suma de miles \$ 5.563 en concepto de compensaciones en efectivo diferidas.

b.2) Transacciones y saldos con partes relacionadas (excepto personal clave de la alta Gerencia)

|                                | Saldos al              |                            | Transacciones <sup>(1)</sup> |                        |
|--------------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------|
|                                | 30 de junio<br>de 2018 | 31 de diciembre<br>de 2017 | 30 de junio<br>2018          | 30 de junio<br>de 2017 |
| Asociadas y negocios conjuntos |                        |                            |                              |                        |
| Préstamos <sup>(2)</sup>       | -                      | 29.100                     | -                            | 163.288                |
| Depósitos                      | 14.692.627             | 1.434.472                  | 2.291.873                    | 1.942.085              |

<sup>(1)</sup> Debido al volumen de transacciones se considera más representativo presentar el saldo más alto del período informado.

<sup>(2)</sup> Corresponde a descubiertos otorgados a condiciones de mercado.

NOTA 40 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES

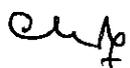
A partir de 2018, algunos empleados de la Sucursal son elegibles para participar en el plan de compensación basado en acciones que ofrece Citigroup, compañía controladora de la Casa Matriz de la Sucursal.

El plan es otorgado a empleados elegibles a través del Programa de Acumulación de Capital (CAP), a través del 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 de la Compañía, 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 período de consolidación de la concesión, las acciones otorgadas no podrán ser vendidas, transferidas o entregadas en garantía y el premio podría estar sujeto a cancelación en caso de que finalice la relación laboral, dependiendo de las condiciones de

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 40 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES (cont.)**

terminación. La adjudicación de acciones está sujeta a una condición de rendimiento que se basará en el rendimiento financiero para el año calendario inmediatamente anterior a la fecha de consolidación.

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

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

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

Durante el período finalizado el 30 de junio de 2018, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de \$ 22.087, según se detalla a continuación:

|   |                            |
|---|----------------------------|
|   | <u>30 de junio de 2018</u> |
| Acciones otorgadas                                    | 10.280                     |
| Valor razonable por acción a la fecha de otorgamiento | 2.148,51                   |
| Total no consolidado (en pesos)                       | <u>22.086.649</u>          |

**NOTA 41 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS**

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

En el ejercicio 2017 la Gerencia constituyó una reserva legal por miles de \$ 825.358 correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.

En el ejercicio 2018 la Gerencia constituyó una reserva legal por miles de \$ 850.409 correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

NOTA 41 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS (cont.)

Por otra parte, se establece que la distribución será posible en la medida que la Entidad no se encuentre alcanzada por los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras, no se registre asistencia financiera por iliquidez del Banco Central de la República Argentina, en el marco del artículo 17 de la Carta Orgánica de esta Institución, no presente atrasos o incumplimientos en el régimen informativo establecido por el BCRA, no registre deficiencias de integración de capital mínimo, la integración de efectivo mínimo en promedio no fuera menor a la exigencia correspondiente a la última posición cerrada o a la proyectada considerando el efecto de la distribución y haya dado cumplimiento a los márgenes adicionales de capital. Los márgenes de capital mencionados son del 3.5% de los Activos Ponderados por Riesgo para las entidades financieras calificadas como de Importancia Sistémica. Adicionalmente, y hasta el 30 de junio de 2020 deberán contar con la autorización previa de la SEFyC para la distribución de resultados las Entidades que, para determinar el resultado distribuible, no hayan incrementado en 1% el margen Contractual.

Con fecha 26 de mayo de 2017, la Entidad mediante nota ha informado al BCRA la decisión de distribuir dividendos en efectivo por miles de \$ 4.000.000 correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, la cual fue autorizada por el BCRA el 23 de agosto de 2017.

Con fechas 23 de julio de 2018 y 25 julio de 2018, la Entidad ha distribuido dividendos por \$ 2.779.376 y \$ 120.624, respectivamente.

NOTA 42 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

| <u>Motivo de la restricción</u>                          | <u>30 de junio de 2018</u> | <u>31 de diciembre de 2017</u> | <u>31 de diciembre de 2016</u> |
|--|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)     | 4.409.453                  | 4.387.757                      | 2.483.407                      |
| Otros activos financieros                                |                            |                                |                                |
| Fondos embargados por litigios contra la Entidad         | 1.029                      | 1.029                          | 1.038                          |
| Otros fondos embargados                                  | 1.483                      | 121                            | 4.993                          |
| Efectivo y depósitos en bancos                           |                            |                                |                                |
| Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria | 5.031                      | 5.031                          | 5.031                          |
| <b>Total</b>   | <b>4.416.996</b>           | <b>4.393.938</b>               | <b>2.494.469</b>               |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 43 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS**

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

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

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

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

Los aportes realizados han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos – Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos" por miles de \$ 30.644 y miles de \$ 35.298<sup>(1)</sup> al 30 de junio de 2018 y 2017, respectivamente.

<sup>(1)</sup> El valor corresponde a aportes al fondo de garantía de los depósitos del período por \$27.028 y \$8.270 que fue cedido en la venta de cartera de consumer

**NOTA 44 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS**

**44.1 Efectivo mínimo**

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

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

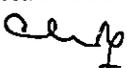
| Conceptos  | 30 de junio<br>de 2018 | 31 de diciembre<br>de 2017 | 31 de diciembre<br>de 2016 |
|--|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Saldos en el BCRA  |                        |                            |                            |
| BCRA – cuenta corriente no restringido                           | 14.802.538             | 3.716.226                  | 18.588.811                 |
| BCRA – cuenta corriente – restringido                            | 443                    | 496                        | 48.569                     |
| BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido<br>(Nota 14) | 4.049.923              | 3.004.590                  | 2.026.553                  |
|  | <u>18.852.904</u>      | <u>6.721.312</u>           | <u>20.663.933</u>          |

**44.2 Capitales mínimos**

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 44 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALS MINIMOS (cont.)**

**44.2. 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 mantenga 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 | 30 de junio<br>de 2018 | 31 de diciembre<br>de 2017 | 31 de diciembre<br>de 2016 |
|-----------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Riesgo de crédito           | 5.939.577              | 2.843.705                  | 2.871.973                  |
| Riesgo operacional          | 1.753.318              | 1.667.791                  | 1.415.229                  |
| Riesgo de mercado – títulos | 197.503                | 171.439                    | 120.223                    |
| Riesgo de mercado – monedas | 132.769                | 41.451                     | 152.662                    |
| Integración                 | (18.545.878)           | (15.134.848)               | (10.929.716)               |
| (Exceso) defecto            | (10.522.711)           | (10.410.462)               | (6.369.629)                |

**NOTA 45 – RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPUBLICA ARGENTINA**

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

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

Con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831, que contempla 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

Claudio Bercholc  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

De acuerdo a las exigencias previstas a partir de la entrada en vigencia de la Resolución General N° 731 de CNV de fecha 3 de mayo de 2018, el patrimonio neto mínimo requerido y la contrapartida mínima exigida para cada categoría de agente, se detalla a continuación:

| Categoría de Agente  | PN Mínimo en miles de \$ <sup>(1)</sup> | Contrapartida Mínima en miles de \$ <sup>(2)</sup> |
|--|---|--|
| Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación integral      | 18.000                                  | 9.000  |
| Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión | 125                                     | No requiere  |

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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



Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146



Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal



Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

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

| Contrapartida Líquida  | en miles de pesos |
|--|-------------------|
| En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA) | 9.000             |
| Total  | 9.000             |

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

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

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

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

**NOTA 48 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA**

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
Claudio Berchólc  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

  
Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

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

Asimismo, en cumplimiento a lo indicado en la citada Comunicación informamos con los alcances requeridos, los Sumarios iniciados por el BCRA, en trámite, a la fecha:

1) Sumario 6262 (Expediente 100.784/14)

a) Fecha de la notificación: 30 de marzo de 2015.

b) Cargos imputados: Incorrecta aplicación de código de concepto para dar curso a la liquidación de operaciones de cambio, por lo cual debería haber solicitado autorización previa al organismo de contralor. La operación en cuestión data del 9 de marzo de 2009.

c) Sumariados: La Entidad, Director de Operaciones y Tecnología y Responsable de Control Cambiario, Gerente de Banca Transaccional, Gerente de Comercio Exterior y Transferencias y Gerente operativo de transferencias y liquidación de operaciones de cambio.

Las personas anteriormente mencionadas ocupaban dichos cargos al momento de la transacción.

2) Sumario 6557 (Expediente 102.025/13)

a) Fecha de la notificación: 2 de octubre de 2015

b) Cargos imputados: Incorrecta aplicación de código de concepto para dar curso a la liquidación de operaciones de cambio.

c) Sumariados: La Entidad, Director de Operaciones y Tecnología y Responsable de Control Cambiario, Gerente de Banca Transaccional, Gerente de Comercio Exterior y Transferencias y Gerente operativo de transferencias y liquidación de operaciones de cambio.

El 5 de abril de 2018 la Entidad fue notificada de la resolución favorable por aplicación de ley penal más benigna en el sumario N° 6262, en tanto que con fecha 9 de mayo de 2018, fueron notificados de la resolución favorable en el sumario N° 6557.

**NOTA 49 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA**

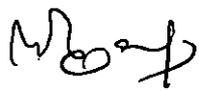
a) Conciliaciones del patrimonio

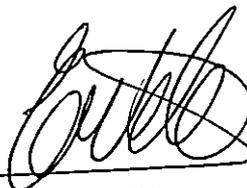
|  | <u>Referencia</u> | <u>30 de junio de<br/>2017</u> |
|--|-------------------|--------------------------------|
| Patrimonio de acuerdo con estados financieros bajo normas anteriores                     |                   | 13.570.744                     |
| Ajustes por aplicación inicial del Marco de información contable establecido por el BCRA |                   |                                |
| Costo atribuido de Inmuebles   | (a)               | 1.030.056                      |
| Valor razonable de derivados   | (b)               | 21.408                         |
| Impuesto a las ganancias diferido  | (c)               | (140.364)                      |
| Provisión por vacaciones   | (d)               | (30.335)                       |
| Provisión por contingencias impositivas  | (e)               | (46.591)                       |
| Reversión activación de gastos de papelería  | (f)               | (7.452)                        |
| Valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio                             | (g)               | 20.167                         |
| Patrimonio de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA       |                   | <u>14.417.633</u>              |

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Berchol  
 Socio  
 Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
 al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 49 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA**

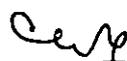
b) Conciliaciones de Resultado

| Referencia   | 30 de junio de 2017 |                  |
|--|---------------------|------------------|
|  | Trimestre           | Acumulado        |
| Resultado neto de acuerdo con estados financieros bajo normas anteriores                 | 964.705             | 2.548.529        |
| Ajustes por aplicación inicial del Marco de información contable establecido por el BCRA |                     |                  |
| Depreciación/Desvalorización de Inmuebles (a)  | (4.080)             | (7.806)          |
| Valor razonable de derivados (b)   | 20.151              | 18.267           |
| Impuesto a las ganancias diferido (c)  | (50.232)            | (147.292)        |
| Provisión por vacaciones (d)   | 14.234              | (744)            |
| Reversión activación de gastos de papelería (f)  | 1.182               | 6.597            |
| Valor razonable de Otros títulos de deuda (h)  | 1.525               | 42.938           |
| Efecto de la transición sobre la venta de la cartera de "Consumo" (i)                    | -                   | 310.379          |
| Resultado neto de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA   | <u>947.485</u>      | <u>2.770.868</u> |

| Referencia  | 30 de junio de 2017 |                  |
|---|---------------------|------------------|
|   | Trimestre           | Acumulado        |
| <u>Otros resultados integrales</u>  |                     |                  |
| Valor razonable de Otros títulos de deuda (h)   | (2.347)             | (66.059)         |
| Impuesto a las ganancias (h)  | 822                 | 23.121           |
| Otros Resultados Integrales de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA | <u>(1.525)</u>      | <u>(42.938)</u>  |
| Resultado Integral total de acuerdo con el Marco de información contable e por el BCRA              | <u>945.960</u>      | <u>2.727.930</u> |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Berchoic  
 Socio  
 Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 49 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA (cont.)**

b) Conciliaciones de Resultado (cont.)

| Referencia | Concepto  |
|------------|---|
| (a)        | La Entidad optó por utilizar la opción establecida en la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, de considerar el valor razonable (valor de mercado) como costo atribuido al 1° de enero de 2017 para los inmuebles.                   |
| (b)        | Ajuste a efectos de medir los instrumentos derivados de la Entidad a su valor razonable con cambios en resultados.  |
| (c)        | La Entidad procedió a reconocer el efecto del impuesto diferido en los términos de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias. Asimismo, los ajustes relacionados con la transición a las NIIF originan diferencias transitorias que fueron contempladas en dicha determinación.                |
| (d)        | Se ha reconocido el efecto sobre el cálculo de la provisión por vacaciones no gozadas de la nómina, en los términos de la NIC 19 Beneficios a los Empleados.  |
| (e)        | Se ha reconocido un ajuste a la provisión por contingencias impositivas, para los casos en los que se verificaron los criterios establecidos por la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes del IASB.   |
| (f)        | Ajuste por la reversión de los gastos de papelería que no cumplen con la definición de Activo, según el marco conceptual de las NIIF.   |
| (g)        | Ajuste por la valuación de participaciones sin control ni influencia significativa, a su valor razonable con cambios en resultados.   |
| (h)        | Se ha reconocido el efecto en Otros resultados integrales, correspondiente a los cambios en la medición de los títulos correspondientes a la cartera de liquidez, de acuerdo con las definiciones del modelo de negocios definido por la Entidad, en los términos de la NIIF 9.         |
| (i)        | Se ha reconocido el efecto de los ajustes en activos y pasivos relacionados con la transición a las NIIF, en la venta de la "cartera de consumo" al Banco Santander Río, incluyendo el impacto en resultados del ajuste a tasa de interés efectiva de dichos activos y pasivos cedidos. |

c) Estado de Flujos de Efectivo

Como resultado de la aplicación del nuevo marco de información contable establecido por el BCRA, los principales impactos en la presentación del estado de flujos de efectivo derivan de la utilización del método indirecto previsto por la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

Claudio Bercholz  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**  
al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

**NOTA 49 - APLICACIÓN INICIAL DEL MARCO DE INFORMACIÓN CONTABLE ESTABLECIDO POR EL BCRA (cont.)**

**d) Operaciones discontinuadas**

Con fecha 29 de marzo de 2017 el Directorio del BCRA autorizó la transferencia a Banco Santander Río de activos y pasivos del negocio de Banca de consumo, como así también la transferencia de empleados del negocio y de sucursales. Dicha operación, fue concretada el 31 de marzo de 2017 e involucró la cesión de activos por 27.840 millones de pesos y la asunción de pasivos por parte del Banco Santander Río por 26.160 millones de pesos. Dichos saldos ajustados a los criterios de preparación de estos estados financieros ascendían a 27.690 millones de pesos y 26.185 millones de pesos, respectivamente.

Con anterioridad a la convergencia hacia las NIIF, el segmento de negocio de Consumo no estaba clasificado como mantenido para la venta ni como operación discontinuada. Se ha re expresado el estado de resultados del período y otros resultados integrales comparativo a fin de presentar la operación discontinuada separada de las operaciones continuas. Dicha utilidad de operaciones discontinuada, neta de impuestos, acumulada al 30 de junio de 2017 ascendía a 1.020 millones de pesos.

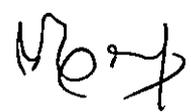
**NOTA 50 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

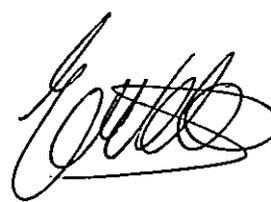
Excepto por lo mencionado en las Nota 3 y 41, no existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados contables que pueda afectar significativamente la situación patrimonial y financiera o los resultados a la fecha de cierre del presente período.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
Claudio Bercholz  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

  
Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ANEXO A**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)**

| Concepto  | Identificación | TENENCIA         |                          |                               |                                   | POSICIÓN              |          |                |
|---|----------------|------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------|----------------|
|   |                | Valor Razonable  | Nivel de valor razonable | Saldos al 30 de junio de 2018 | Saldos al 31 de diciembre de 2017 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final |
| <b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>                      |                | <b>7.897.729</b> |                          | <b>7.897.729</b>              | <b>4.335.744</b>                  |                       |          |                |
| Del País  |                |                  |                          |                               |                                   |                       |          |                |
| Títulos públicos  |                | 1.449.126        |                          | 1.449.126                     | 1.261.666                         |                       |          |                |
| Bonos de la Nación Argentina en pesos - vto 2020 - A2M2P                                | 5485           | 67.634           | 1                        | 67.634                        | -                                 | 67.634                | -        | 67.634         |
| Bonos de la Nación Argentina en pesos Badlar privada - vto 2022 - AA22P                 | 5480           | 924              | 1                        | 924                           | 77.886                            | 924                   | -        | 924            |
| Bonos de la Nación Argentina en pesos - vto 2019 - AF19                                 | 5323           | 72.639           | 1                        | 72.639                        | -                                 | 72.639                | -        | 72.639         |
| Bonos de la Nación Argentina en pesos Badlar privada vto 2020 - AM20P                   | 5476           | 419              | 2                        | 419                           | 14.408                            | 419                   | -        | 419            |
| Bono de la Nación Argentina en pesos - vto 2019 - AMX9P                                 | 5454           | 1.234            | 1                        | 1.234                         | 2.045                             | 1.234                 | -        | 1.234          |
| Bono de la Nación Argentina en pesos - vto 2018 - AMX8P                                 | 5475           | -                | 1                        | -                             | 405                               | -                     | -        | -              |
| Títulos Discount en pesos regidos por ley Argentina con vto en diciembre de 2033 - DICP | 45696          | 27.800           | 2                        | 27.800                        | -                                 | 27.800                | -        | 27.800         |
| Bonos de Consolidación Octava Serie - PR15  | 2571           | 164              | 2                        | 164                           | -                                 | 164                   | -        | 164            |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Abril 2020 - TC20P                             | 5321           | 616              | 1                        | 616                           | -                                 | 616                   | -        | 616            |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Julio 2021 - TC21P                             | 5315           | -                | 1                        | -                             | 85.118                            | -                     | -        | -              |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

Claudio Bercholz  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ANEXO A (cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)**

| Concepto   | Identificación | TENENCIA        |                          |                               |                                   | POSICIÓN              |          |                |
|--|----------------|-----------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------|----------------|
|  |                | Valor Razonable | Nivel de valor razonable | Saldos al 30 de junio de 2018 | Saldos al 31 de diciembre de 2017 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Junio 2020 - TJ20P                      | 5327           | -               | 1                        | -                             | 28.327                            | -                     | -        | -              |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos - vto Octubre 2021 - TO21P                    | 5318           | 74.688          | 2                        | 74.688                        | 1.483                             | 74.688                | -        | 74.688         |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Octubre 2023 - TO23P                    | 5319           | 4.535           | 2                        | 4.535                         | 17.372                            | 4.535                 | -        | 4.535          |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Octubre 2026 - TO26P                    | 5320           | 19.017          | 2                        | 19.017                        | 150.432                           | 19.017                | -        | 19.017         |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Marzo 2018 - TM18P                      | 5316           | -               | 1                        | -                             | 2.829                             | -                     | -        | -              |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Septiembre 2018 - TS18P                 | 5317           | -               | 1                        | -                             | 10.551                            | -                     | -        | -              |
| Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 27 de Julio de 2018 - L2DL8   | 5247           | 170.497         | 1                        | 170.497                       | -                                 | 170.497               | -        | 170.497        |
| Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 10 de Agosto de 2018 - LTDG8  | 5220           | -               | 1                        | -                             | 25.879                            | -                     | -        | -              |
| Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 117 de agosto de 2018 - LTDJ8 | 5225           | -               | 1                        | -                             | 18.170                            | -                     | -        | -              |
| Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 13 de Julio de 2018 - LTDL8   | 5233           | 157.249         | 1                        | 157.249                       | 249.223                           | 157.249               | -        | 157.249        |
| Letras en dólares estadounidenses - Vto 24 de Mayo de 2018 - L2DN8               | 5241           | -               | 1                        | -                             | 70.791                            | -                     | -        | -              |
| Letras en dólares estadounidenses - Vto Mayo 2018 - L2DY8                        | 5239           | -               | 1                        | -                             | 134.145                           | -                     | -        | -              |
| Letras en dólares estadounidenses - Vto 15 de Enero de 2018 - LTDE8              | 5215           | -               | 1                        | -                             | 324.485                           | -                     | -        | -              |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

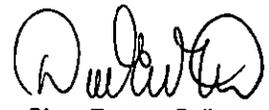
KPMG  
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
Claudio Bercholz  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

  
Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

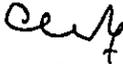
**ANEXO A (cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)**

| Concepto   | Identificación | TENENCIA         |                          |                               |                                   | POSICIÓN              |          |                |
|--|----------------|------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------|----------------|
|  |                | Valor Razonable  | Nivel de valor razonable | Saldos al 30 de junio de 2018 | Saldos al 31 de diciembre de 2017 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final |
| Letras en dólares estadounidenses - Vto 16 de Marzo de 2018 - LTDM8                | 5235           | -                | 1                        | -                             | 16.430                            | -                     | -        | -              |
| Letras del Gobierno en dólares vencimiento 26.01.2018 - L2DE8                      | 5224           | -                | 2                        | -                             | 31.687                            | -                     | -        | -              |
| Letras del tesoro en pesos - Vto 14 de Septiembre de 2018 - L2PS8                  | 5252           | 525              | 1                        | 525                           | -                                 | 525                   | -        | 525            |
| Bonos de la Nación Argentina en moneda dual - vto 2019 - A2J9D                     | 5329           | 568.186          | 1                        | 568.186                       | -                                 | 568.186               | -        | 568.186        |
| Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 14 de Diciembre de 2018 - LTDD8 | 5229           | 56.448           | 2                        | 56.448                        | -                                 | 56.448                | -        | 56.448         |
| Letras del tesoro en dólares estadounidenses - Vto 30 de Noviembre de 2018 - LTDN8 | 5226           | 169.593          | 2                        | 169.593                       | -                                 | 169.593               | -        | 169.593        |
| Letras en dólares estadounidenses - Vto 26 de Abril de 2019 - L2DA9                | 5255           | 55.351           | 2                        | 55.351                        | -                                 | 55.351                | -        | 55.351         |
| Letras del tesoro en pesos - Vto 14 de Octubre de 2018 - LTPO8                     | 5253           | 1.607            | 2                        | 1.607                         | -                                 | 1.607                 | -        | 1.607          |
| <b>Letras BCRA</b>   |                | <b>6.448.603</b> |                          | <b>6.448.603</b>              | <b>3.074.078</b>                  |                       |          |                |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 15 de Agosto de 2018 - I15G8                         | 46829          | 417.228          | 1                        | 417.228                       | -                                 | 417.228               | -        | 417.228        |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 16 de Mayo de 2018 - I16Y8                           | 46825          | -                | 1                        | -                             | 103.901                           | -                     | -        | -              |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 17 de Octubre de 2018 - I17O8                        | 46831          | 903              | 1                        | 903                           | -                                 | 903                   | -        | 903            |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 18 de Abril de 2018 - I18A8                          | 46824          | 5.866.716        | 1                        | 5.866.716                     | 50.109                            | 5.866.716             | -        | 5.866.716      |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 19 de Septiembre de 2018 - I19S8                     | 46830          | 162.604          | 1                        | 162.604                       | -                                 | 162.604               | -        | 162.604        |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Berchólc  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**ANEXO A (cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)**

| Concepto   | Identificación | TENENCIA         |                          |                               |                                   | POSICION              |          |                |
|--|----------------|------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------|----------------|
|  |                | Valor Razonable  | Nivel de valor razonable | Saldos al 30 de junio de 2018 | Saldos al 31 de diciembre de 2017 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Junio de 2018 - I21J8        | 46827          | -                | 1                        | -                             | 29.017                            | -                     | -        | -              |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 17 de Enero de 2018 - I17E8        | 46821          | -                | 1                        | -                             | 2.509.070                         | -                     | -        | -              |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Febrero de 2018 - I21F8      | 46822          | -                | 1                        | -                             | 381.289                           | -                     | -        | -              |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Marzo de 2018 - I21M8        | 46823          | -                | 1                        | -                             | 692                               | -                     | -        | -              |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Noviembre de 2018 - I21N8    | 46832          | 1.152            | 1                        | 1.152                         | -                                 | -                     | -        | -              |
| <b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>                                    |                | <b>5.730.347</b> |                          | <b>5.730.347</b>              | <b>6.458.159</b>                  |                       |          |                |
| Medidos a valor razonable con cambios en ORI                     |                |                  |                          |                               |                                   |                       |          |                |
| Del País   |                |                  |                          |                               |                                   |                       |          |                |
| Títulos públicos   |                | 1.061.990        |                          | 1.061.990                     | 56.925                            |                       |          |                |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Septiembre 2018 - TS18P | 5317           | 55.990           | 2                        | 55.990                        | 56.925                            | 55.990                | -        | 55.990         |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos - Vto Noviembre 2020 - TN20P  | 5330           | 1.006.000        | 2                        | 1.006.000                     | -                                 | 1.006.000             | -        | 1.006.000      |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholic  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146



Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal



Eduardo Vales  
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**ANEXO A (cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)**

| Concepto   | Identificación | TENENCIA        |                          |                               |                                   | POSICION              |          |                |
|--|----------------|-----------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------|----------------|
|  |                | Valor Razonable | Nivel de valor razonable | Saldos al 30 de junio de 2018 | Saldos al 31 de diciembre de 2017 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final |
| Letras BCRA  |                | 4.668.357       |                          | 4.668.357                     | 6.401.234                         |                       |          |                |
| Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 16.05.2018 - I16Y8      | 46825          | -               | 1                        | -                             | 752.279                           | -                     | -        | -              |
| Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 18.04.2018 - I18A8      | 46824          | -               | 1                        | -                             | -                                 | -                     | -        | -              |
| Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 18.07.2018 - I18L8      | 46828          | 1.570.062       | 1                        | 1.570.062                     | 211.577                           | 1.570.062             | -        | 1.570.062      |
| Letra del BCRA en Pesos vencimiento: 21.06.2018 - I21J8      | 46827          | -               | 1                        | -                             | 1.464.294                         | -                     | -        | -              |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 17 de Enero de 2018 - I17E8    | 46821          | -               | 1                        | -                             | 3.965.706                         | -                     | -        | -              |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 21 de Marzo de 2018 - I21M8    | 46823          | -               | 1                        | -                             | 7.378                             | -                     | -        | -              |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 15 de Agosto de 2018 - I15G8   | 46829          | 1.045.612       | 1                        | 1.045.612                     | -                                 | 1.045.612             | -        | 1.045.612      |
| Letra del BCRA en pesos - Vto 17 de Octubre de 2018 - I17O8  | 46831          | 2.052.683       | 1                        | 2.052.683                     | -                                 | 2.052.683             | -        | 2.052.683      |
| <b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>                            |                |                 |                          |                               |                                   |                       |          |                |
| Medidos a valor razonable con cambios en resultados Del País |                | 3.326           |                          | 3.326                         | 89.415                            | 3.326                 |          | 3.326          |
| Compensadora Electronica S.A. (COELSA)                       |                | 32              | 3                        | 32                            | 32                                | 32                    | -        | 32             |
| Interbanking S.A.  |                | 3.294           | 3                        | 3.294                         | 3.294                             | 3.294                 | -        | 3.294          |
| Prisma Medios de Pagos S.A.                                  |                | -               | 3                        | -                             | 86.089                            | -                     | -        | -              |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**ANEXO B**

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS** al 30 de junio de 2018  
(en miles de pesos)

| Concepto                                       | 30 de junio<br>de 2018   | 31 de diciembre<br>de 2017 |
|--|--------------------------|----------------------------|
| <b>CARTERA COMERCIAL</b>                       |                          |                            |
| En situación normal                            |                          |                            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 1.717.847                | 1.900.030                  |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 1.348.940                | 1.577.948                  |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | <u>29.950.780</u>        | <u>24.773.685</u>          |
|  | <b>33.017.567</b>        | <b>28.251.663</b>          |
| Con seguimiento especial                       |                          |                            |
| En observación                                 | -                        |                            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                        | 1.548                      |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | <u>53.020</u>            | <u>185</u>                 |
|  | <b>53.020</b>            | <b>1.733</b>               |
| Con problemas                                  |                          |                            |
| Con garantías y contragarantías "B"            | 6.969                    | 10.181                     |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | <u>1.545</u>             | <u>9.042</u>               |
|  | <b>8.514</b>             | <b>19.223</b>              |
| Con alto riesgo de insolvencia                 |                          |                            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 39.104                   | 24.812                     |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | <u>13.224</u>            | <u>7.423</u>               |
|  | <b>52.328</b>            | <b>32.235</b>              |
| Irrecuperable                                  |                          |                            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | <u>608</u>               | <u>2.469</u>               |
|  | <b>608</b>               | <b>2.469</b>               |
| Irrecuperable por disposición técnica          |                          |                            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 13.438                   | 13.320                     |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | <u>17</u>                | <u>19</u>                  |
|  | <b>13.455</b>            | <b>13.339</b>              |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b><u>33.145.492</u></b> | <b><u>28.320.662</u></b>   |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

KPMG

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

Claudio Bercholc  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ANEXO B (cont.)**

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS** al 30 de junio de 2018  
(en miles de pesos)

| Concepto                                       | 30 de junio<br>de 2018 | 31 de diciembre<br>de 2017 |
|--|------------------------|----------------------------|
| <b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>              |                        |                            |
| En situación normal                            |                        |                            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                      | -                          |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                      | -                          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                      | -                          |
|  | -                      | -                          |
| Riesgo bajo                                    |                        |                            |
| En observación                                 |                        |                            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                      | -                          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                      | -                          |
|  | -                      | -                          |
| Riesgo medio                                   |                        |                            |
| Con garantías y contragarantías "B"            | -                      | -                          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                      | -                          |
|  | -                      | -                          |
| Riesgo alto                                    |                        |                            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                      | -                          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                      | -                          |
|  | -                      | -                          |
| Irrecuperable                                  |                        |                            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                      | -                          |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                      | -                          |
|  | -                      | -                          |
| Irrecuperable por disposición técnica          |                        |                            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                      | -                          |
|  | -                      | -                          |
| TOTAL  | -                      | -                          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                           | <b>33.145.492</b>      | <b>28.320.662</b>          |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

KPMG

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

  
Claudio Berchólc  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

  
Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

  
Eduardo Vales  
Subgerente General

  
Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ANEXO C**

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)**

| Número de clientes              | Financiaciones      |                       |                         |                       |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                 | 30 de junio de 2018 |                       | 31 de diciembre de 2017 |                       |
|                                 | Saldo de deuda      | % sobre cartera total | Saldo de deuda          | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes             | 10.955.295          | 33,05%                | 9.683.596               | 34,19%                |
| 50 siguientes mayores clientes  | 1.607.933           | 4,85%                 | 10.703.924              | 37,80%                |
| 100 siguientes mayores clientes | 5.376.755           | 16,22%                | 4.327.192               | 15,28%                |
| Resto de clientes               | 15.205.509          | 45,88%                | 3.605.950               | 12,73%                |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>33.145.492</b>   | <b>100,00%</b>        | <b>28.320.662</b>       | <b>100,00%</b>        |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

KPMG

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

Claudio Bercholz  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

## ANEXO D

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)**

| 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 público no financiero                             |                 |                                       |                  |                  |                  |                  |                  |                   |
| BCRA   |                 |                                       |                  |                  |                  |                  |                  |                   |
| Sector financiero  | -               | 469.542                               | 87.000           | 351.676          | 447.881          | 262.939          | -                | 1.619.038         |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior | -               | 13.077.379                            | 8.737.356        | 4.923.963        | 3.801.708        | 1.286.190        | 1.241.755        | 33.068.351        |
| <b>Total</b>   | <b>-</b>        | <b>13.546.921</b>                     | <b>8.824.356</b> | <b>5.275.639</b> | <b>4.249.589</b> | <b>1.549.129</b> | <b>1.241.755</b> | <b>34.687.389</b> |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

KPMG

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

Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**ANEXO H**

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)**

| Número de clientes              | Financiaciones      |                       |                         |                       |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                 | 30 de junio de 2018 |                       | 31 de diciembre de 2017 |                       |
|                                 | Saldo de colocación | % sobre cartera total | Saldo de colocación     | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes             | 20.612.080          | 42,56                 | 13.057.518              | 38,49                 |
| 50 siguientes mayores clientes  | 13.311.131          | 27,48                 | 9.262.444               | 27,30                 |
| 100 siguientes mayores clientes | 6.972.072           | 14,39                 | 5.184.574               | 15,28                 |
| Resto de clientes               | 7.540.396           | 15,57                 | 6.424.077               | 18,93                 |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>48.435.679</b>   | <b>100,00</b>         | <b>33.928.613</b>       | <b>100,00</b>         |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**ANEXO I**

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)**

| Concepto  | Plazos que restan para su vencimiento |                  |                |                  |               |                 | Total             |
|---|---------------------------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|-----------------|-------------------|
|   | 1 mes                                 | 3 meses          | 6 meses        | 12 meses         | 24 meses      | más de 24 meses |                   |
| Depósitos   | 43.775.415                            | 1.645.950        | 371.767        | 4.173.695        | 85.161        | -               | 50.051.988        |
| Sector público no financiero  | -                                     | -                | -              | -                | -             | -               | -                 |
| Sector financiero   | 126.399                               | -                | -              | -                | -             | -               | 126.399           |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior            | 43.649.016                            | 1.645.950        | 371.767        | 4.173.695        | 85.161        | -               | 49.925.589        |
| Instrumentos derivados  | 7.341.985                             | -                | -              | -                | -             | -               | 7.341.985         |
| Otros pasivos financieros   | 7.030.085                             | -                | -              | -                | -             | -               | 7.030.085         |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 2.886.268                             | -                | -              | -                | -             | -               | 2.886.268         |
| <b>Total</b>  | <b>61.033.753</b>                     | <b>1.645.950</b> | <b>371.767</b> | <b>4.173.695</b> | <b>85.161</b> | <b>-</b>        | <b>67.310.326</b> |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

Claudio Bercholz  
Socio  
Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

ANEXO J

MOVIMIENTO DE PROVISIONES por el período intermedio al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

| Conceptos                              | Saldos al 31 de diciembre de 2017 | Aumentos      | Disminuciones   |               | Saldos al 30 de junio de 2018 | Saldos al 31 de diciembre de 2017 |
|--|-----------------------------------|---------------|-----------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|
|  |                                   |               | Desafectaciones | Aplicaciones  |                               |                                   |
| Provisiones por compromisos eventuales | 352.231                           | 15.032        | 1.628           | 14.512        | 351.123                       | 352.231                           |
| <b>Total</b>                           | <b>352.231</b>                    | <b>15.032</b> | <b>1.628</b>    | <b>14.512</b> | <b>351.123</b>                | <b>352.231</b>                    |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

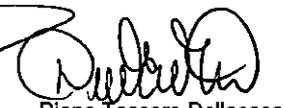
KPMG  
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

  
 Claudio Berchoic  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**ANEXO L**

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA** por el período intermedio al 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

| Concepto  | Casa matriz y sucursales | Sucursales en el exterior | Total al 30 de junio de 2018 | 30 de junio de 2018 |                  |          |                 | 31 de diciembre de 2017 |
|---|--------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------|------------------|----------|-----------------|-------------------------|
|   |                          |                           |                              | Dólar               | Euro             | Real     | Otras           |                         |
| <b>Activo</b>   |                          |                           |                              |                     |                  |          |                 |                         |
| Efectivo y depósitos en bancos  | 17.991.684               | -                         | 17.991.684                   | 17.519.124          | 427.666          | -        | 44.894          | 1.954.721               |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados                              | 609.137                  | -                         | 609.137                      | 609.137             | -                | -        | -               | 800.096                 |
| Instrumentos derivados  | -                        | -                         | -                            | -                   | -                | -        | -               | 3.484.928               |
| Operaciones de pase   | 13.988                   | -                         | 13.988                       | 13.988              | -                | -        | -               | 1.576.932               |
| Otros activos financieros   | 2.317.836                | -                         | 2.317.836                    | 2.317.798           | -                | -        | 38              | 366.961                 |
| Préstamos y otras financiaciones Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 4.441.965                | -                         | 4.441.965                    | 4.441.965           | -                | -        | -               | 2.699.457               |
| Otros títulos de deuda  | -                        | -                         | -                            | -                   | -                | -        | -               | (2)                     |
| Activos financieros entregados en garantía  | 540.417                  | -                         | 540.417                      | 540.417             | -                | -        | -               | 80.682                  |
| Propiedad, planta y equipo  | -                        | -                         | -                            | -                   | -                | -        | -               | 4.561                   |
| Activos intangibles   | -                        | -                         | -                            | -                   | -                | -        | -               | -                       |
| Otros activos no financieros  | -                        | -                         | -                            | -                   | -                | -        | -               | 523                     |
| <b>Total activo</b>   | <b>25.915.027</b>        | <b>-</b>                  | <b>25.915.027</b>            | <b>25.442.429</b>   | <b>427.666</b>   | <b>-</b> | <b>44.932</b>   | <b>10.968.859</b>       |
| <b>Pasivo</b>   |                          |                           |                              |                     |                  |          |                 |                         |
| Depósitos Sector Financiero   | (14.802.452)             | -                         | (14.802.452)                 | (14.802.452)        | -                | -        | -               | (7.584.394)             |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                                  | (68.599)                 | -                         | (68.599)                     | (68.599)            | -                | -        | -               | (117.055)               |
| Instrumentos derivados  | (14.733.853)             | -                         | (14.733.853)                 | (14.733.853)        | -                | -        | -               | (7.467.339)             |
| Otros pasivos financieros   | -                        | -                         | -                            | -                   | -                | -        | -               | (535.416)               |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras                       | (5.564.893)              | -                         | (5.564.893)                  | (5.429.204)         | (122.556)        | -        | (13.133)        | (3.180.774)             |
| Otros pasivos no financieros  | (2.886.170)              | -                         | (2.886.170)                  | (2.886.170)         | -                | -        | -               | (1.528.819)             |
| Otros pasivos no financieros  | (456.181)                | -                         | (456.181)                    | (456.181)           | -                | -        | -               | (278.097)               |
| <b>Total Pasivo</b>   | <b>(23.709.696)</b>      | <b>-</b>                  | <b>(23.709.696)</b>          | <b>(23.574.007)</b> | <b>(122.556)</b> | <b>-</b> | <b>(13.133)</b> | <b>(13.107.500)</b>     |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

KPMG

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

Claudio Bercholz  
Socio

Contador Público (U.B.A.)  
CPCECABA T° CXV F° 146

Vivianne Caumont Guerra  
P/Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

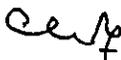
**ANEXO O**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS** por el período intermedio finalizado el 30 de junio de 2018 (en miles de pesos)

| 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 | 7 meses  | 3 meses                           | 208 días   | 66.303.603 |
| Operaciones a término derivadas de pases | Intermediación - cuenta propia - | N/A               | Títulos Públicos Nacionales | Con entrega del subyacente    | MAE  | 1 mes  | 1 mes                             | 4 días   | 4.871.722  |
| Futuros                                  | Intermediación - cuenta propia - | N/A               | Moneda extranjera           | Diaria de diferencias         | ROFEX  | 5 meses  | 3 mes                             | 145 días   | 4.132.346  |

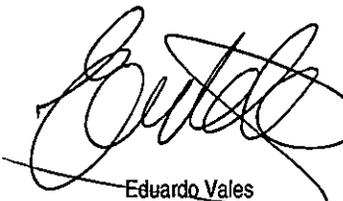
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

**ANEXO R**

**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD** por el período intermedio finalizado el 30 de junio de 2018(en miles de pesos)

| Conceptos   | Saldos del 31 de diciembre de 2017 | Aumentos (1)  | Disminuciones (1) |              | Saldos al 30 de junio de 2018 |
|---|------------------------------------|---------------|-------------------|--------------|-------------------------------|
|   |                                    |               | Desafectaciones   | Aplicaciones |                               |
| Préstamos y otras financiaciones                                | 19.214                             | -             | (19.214)          | -            | -                             |
| Otras entidades financieras                                     | 19.214                             | -             | (19.214)          | -            | -                             |
| <b>Sector privado no financiero y residentes en el exterior</b> | <b>284.687</b>                     | <b>58.889</b> | <b>(4.003)</b>    | -            | <b>339.573</b>                |
| Adelantos   | 116.606                            | 7.221         | -                 | -            | 123.827                       |
| Hipotecarios  | 12.772                             | -             | (2.130)           | -            | 10.642                        |
| Prendarios  | 4.784                              | -             | (791)             | -            | 3.993                         |
| Tarjetas de crédito   | 1.927                              | 932           | -                 | -            | 2.859                         |
| Arrendamientos financieros                                      | 10.946                             | -             | (1.082)           | -            | 9.864                         |
| Otros   | 137.652                            | 50.736        | -                 | -            | 188.388                       |
| <b>Total</b>  | <b>303.901</b>                     | <b>58.889</b> | <b>(23.217)</b>   | -            | <b>339.573</b>                |

(1) Incluye la diferencia de cambio por miles de pesos (11.144).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17 de agosto de 2018

KPMG

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

  
 Claudio Bercholz  
 Socio

Contador Público (U.B.A.)  
 CPCECABA T° CXV F° 146

  
 Vivianne Caumont Guerra  
 P/Representante Legal

  
 Eduardo Vales  
 Subgerente General

  
 Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



## INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODO INTERMEDIO CONDENSADOS

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

### *Informe sobre los estados financieros*

Hemos revisado los estados financieros de período intermedio condensados de Citibank N.A., Sucursal establecida en la República Argentina (la “Entidad”) que se adjuntan los que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2018, los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha, Anexos y notas explicativas seleccionadas.

### *Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad*

El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) que, tal como se describe en la nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y, en particular, de la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la excepción transitoria en la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”. El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

### *Responsabilidad de los auditores*

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

### *Conclusión*

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



### *Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados financieros*

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

- a) como se explica en nota 2 a los estados financieros adjuntos, los mismos han sido preparados por el Representante Legal y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA que difiere de las NIIF en relación con la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" que fue excluida en forma transitoria por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras. A la fecha de este informe, la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de las normas de deterioro bajo NIIF 9. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el apartado anterior pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros adjuntos, y
- b) como se explica en nota 2 a los estados financieros adjuntos, los mismos se refieren a un período intermedio del primer ejercicio económico en que la Entidad aplica el nuevo marco de información contable establecido por el BCRA. Los efectos de los cambios originados por la aplicación de este nuevo marco contable se presentan en nota 49 a los estados financieros adjuntos. Las partidas y cifras, contenidas en las conciliaciones incluidas en dicha nota, están sujetas a los cambios que pudieran producirse como consecuencia de variaciones en las NIIF que finalmente se apliquen y sólo podrán considerarse definitivas cuando se preparen los estados financieros anuales correspondientes al presente ejercicio. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el apartado anterior.

### *Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios*

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a. los estados financieros de período intermedio condensados que se adjuntan se encuentran en proceso de transcripción al libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes;
- b. al 30 de junio de 2018, según surge de la nota 46 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos;
- c. al 30 de junio de 2018, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad asciende a \$ 40.553.244, no siendo exigible a esa fecha.

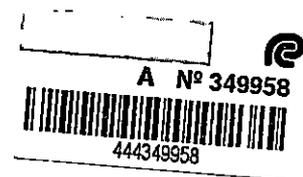
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 17 de agosto de 2018

KPMG

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

Claudio Berchold  
Socio

Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° CXV F° 146





Profesional de Ciencias Económicas  
de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires



Buenos Aires 27/08/2018

01 OT. 41 Legalización: N° 349958

LEGALIZAMOS, de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2. inc. d y j) y 20.488 (Art. 21 inc. i) la actuación profesional de fecha 17/08/2018 referida a BALANCE de fecha 30/06/2018 perteneciente a CITIBANK N.A. 30-50000562-5 para ser presentada ante y declaramos que la firma inserta en dicha actuación se corresponde con la que el Dr.

20-12400104-g tiene registrada en la matrícula CP T° 0115 F° -146 que se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional y que firma en carácter de socio de

KPMG

dca

LA PRESENTE LEGALIZACIÓN NO ES VALIDA SI CARECE DEL SELLO Y FIRMA DEL SECRETARIO DE LEGALIZACIONES.



Dr. MARCELO E. DEMAYO  
CONSEJERO PÚBLICO (UBA)  
SECRETARIO DE LEGALIZACIONES

N° H 2525929