



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 2020

Índice

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO	4
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO	6
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO.....	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO	10
NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y CONTEXTO ECONOMICO	12
NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	14
NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.....	15
NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES.....	15
NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	16
NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES	23
NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS.....	24
NOTA 8 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	24
NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS	24
NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE	25
NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	26
NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	26
NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA.....	29
NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	29
NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS	30
NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	32
NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO.....	32
NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	33
NOTA 19 – DEPÓSITOS	33
NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS	34
NOTA 21 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	34
NOTA 22 – PROVISIONES	34
NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	35
NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL	35
NOTA 25 – INGRESOS POR INTERESES	35
NOTA 26 – EGRESOS POR INTERESES	36
NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES	36
NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES.....	36
NOTA 29 - RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	37
NOTA 30 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA.....	37
NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS.....	37
NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL	38
NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	38
NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS	38
NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	39
NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	42
NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS.....	43
NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES	45
NOTA 39 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS	46
NOTA 40 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	48
NOTA 41 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS.....	48
NOTA 42 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS.....	49
NOTA 43 - RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPUBLICA ARGENTINA.....	50
NOTA 44 – GRUPO ECONOMICO	50
NOTA 45 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO	51
NOTA 46 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD	52
NOTA 47 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA.....	53
NOTA 48 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE	53

ANEXO A	55
ANEXO B	58
ANEXO C	60
ANEXO D	61
ANEXO H	62
ANEXO I	63
ANEXO J	64
ANEXO L	65
ANEXO O	66
ANEXO R	67



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	Anexos	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
ACTIVO				
Efectivo y depósitos en bancos	7		72.161.902	59.539.660
Efectivo			1.920.815	2.418.965
Entidades financieras y corresponsales			70.241.087	56.938.867
Banco Central de la República Argentina (BCRA)	42.1		69.581.185	55.302.487
Otras del país y del exterior			659.902	1.636.380
Otros			-	181.828
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	A	57.217.686	74.167.621
Instrumentos derivados	9		278.452	400.785
Operaciones de pase	10		52.061.621	19.475.364
Otros activos financieros	11		2.571.838	3.338.268
Préstamos y otras financiaciones	12		51.624.395	38.122.820
Otras entidades financieras			55.257	152.953
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			51.569.138	37.969.867
Otros títulos de deuda	13	A	3.335.626	1.931.669
Activos financieros entregados en garantía	14		14.323.285	11.083.265
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16	A	268.669	305.191
Propiedad y equipo	17		2.428.826	2.460.210
Activos por impuesto a las ganancias diferido			4.362.141	2.730.431
Otros activos no financieros	18		504.044	116.233
TOTAL ACTIVO			<u>261.138.485</u>	<u>213.671.517</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	Anexos	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
PASIVO				
Depósitos		H	182.360.360	136.119.036
Sector financiero			12.049	9.850
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	19		182.348.311	136.109.186
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados			25.400	-
Instrumentos derivados	9		-	125.156
Operaciones de pase	10		-	253.452
Otros pasivos financieros	20		8.854.172	13.013.668
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones				
Financieras	21		287.446	358.036
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	15 a)		3.798.513	8.727.928
Provisiones	22	J	1.500.477	786.011
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido			1.320.867	1.041.768
Otros pasivos no financieros	23		6.162.936	7.060.391
TOTAL PASIVO			<u>204.310.171</u>	<u>167.485.446</u>
PATRIMONIO NETO				
Capital social	24		1.043.512	1.043.512
Ajustes al capital			17.949.873	17.949.873
Ganancias reservadas			18.901.422	12.212.110
Resultados no asignados			9.556.538	(8.868.292)
Otros resultados integrales acumulados			(1.426.416)	(1.265.274)
Resultado del período / ejercicio			10.803.385	25.114.142
TOTAL PATRIMONIO NETO			<u>56.828.314</u>	<u>46.186.071</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			<u>261.138.485</u>	<u>213.671.517</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


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

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 RESULTADOS CONDENSADO por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 y 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	Acumulado al		Período de seis meses finalizado el	
		30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Ingresos por intereses	25	11.629.364	16.521.888	5.576.906	8.932.020
Egresos por intereses	26	(844.875)	(985.209)	(189.062)	(374.269)
Resultado neto por intereses		10.784.489	15.536.679	5.387.844	8.557.751
Ingresos por comisiones	27	495.775	355.183	271.191	192.405
Egresos por comisiones	28	(8.220)	(23.907)	(4.204)	(9.510)
Resultado neto por comisiones		487.555	331.276	266.987	182.895
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	14.470.166	11.494.527	6.067.580	5.806.250
Diferencia de cotización y moneda extranjera	30	4.275.541	2.266.677	1.926.932	1.990.738
Otros ingresos operativos	31	2.045.291	2.808.369	1.164.334	997.391
Cargo por incobrabilidad		(4.135.423)	(862.058)	(4.001.609)	88.258
Ingreso operativo neto		27.927.619	31.575.470	10.812.068	17.623.283
Beneficios al personal	32	(2.819.264)	(2.512.452)	(1.444.337)	(1.186.823)
Gastos de administración	33	(1.463.697)	(1.776.647)	(751.673)	(877.467)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(116.656)	(151.493)	(59.695)	(56.303)
Otros gastos operativos	34	(1.253.228)	(1.472.128)	(620.610)	(823.197)
Resultado operativo		22.274.774	25.662.750	7.935.753	14.679.493
Resultado por la posición monetaria neta		(5.710.184)	(6.790.242)	(2.462.526)	(2.857.707)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		16.564.590	18.872.508	5.473.227	11.821.786
Impuesto a las ganancias	15 b)	(5.761.205)	(8.720.789)	(2.601.121)	(4.743.610)
Resultado neto		10.803.385	10.151.719	2.872.106	7.078.176
Resultado neto del período		10.803.385	10.151.719	2.872.106	7.078.176

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


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

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 2020 y 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Acumulado al		Período de seis meses finalizado el	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Resultado neto del período	10.803.385	10.151.719	2.872.106	7.078.176
Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del período:				
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(161.142)	(313.242)	(139.022)	(118.232)
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(247.530)	(481.170)	(213.551)	(181.616)
Impuesto a las ganancias	86.388	167.928	74.529	63.384
Total ORI que se reclasificará al resultado del período	(161.142)	(313.242)	(139.022)	(118.232)
Total Otro resultado integral del período	(161.142)	(313.242)	(139.022)	(118.232)
Total Resultado integral del período	10.642.243	9.838.477	2.733.084	6.959.944

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
 P/Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



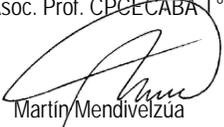
CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Movimientos	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros resultados integrales	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Asignado		Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		1.043.512	17.949.873	(1.265.274)	10.469.441	1.742.669	16.183.938	46.124.159
Ajustes y reexpresiones retroactivas	5.2	-	-	-	-	-	61.912	61.912
Saldo al inicio del ejercicio ajustado		1.043.512	17.949.873	(1.265.274)	10.469.441	1.742.669	16.245.850	46.186.071
Tota Resultado integral del período		-	-	(161.142)	-	-	10.803.385	10.642.243
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	10.803.385	10.803.385
- Otro Resultado Integral del período		-	-	(161.142)	-	-	-	(161.142)
Distribución de Resultados no asignados	39	-	-	-	6.689.312	-	(6.689.312)	-
Reserva Legal		-	-	-	6.689.312	-	(6.689.312)	-
Saldos al cierre del período		1.043.512	17.949.873	(1.426.416)	17.158.753	1.742.669	20.359.923	56.828.314

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
 P/Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



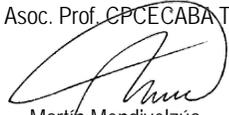
CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Movimientos	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros resultados integrales	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Asignado		Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		1.043.512	17.949.873	(633.784)	6.656.102	-	13.374.680	38.390.383
Ajustes y reexpresiones retroactivas	5.2	-	-	-	-	-	(304.647)	(304.647)
Saldo al inicio del ejercicio ajustado		1.043.512	17.949.873	(633.784)	6.656.102	-	13.070.033	38.085.736
Tota Resultado integral del período		-	-	(313.242)	-	-	10.151.719	9.838.477
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	10.151.719	10.151.719
- Otro Resultado Integral del período		-	-	(313.242)	-	-	-	(313.242)
Distribución de Resultados no asignados		-	-	-	3.813.339	-	(20.195.655)	(16.382.316)
Reserva Legal		-	-	-	3.813.339	-	(3.813.339)	-
Dividendos		-	-	-	-	-	(16.382.316)	(16.382.316)
Saldos al cierre del período		1.043.512	17.949.873	(947.026)	10.469.441	-	3.026.097	31.541.897

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 y 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Flujos de efectivo de las actividades operativas			
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		16.564.590	18.872.508
Ajuste por el resultado monetario del período		5.710.184	6.790.242
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(14.527.184)	(12.819.969)
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	(14.470.166)	(11.494.527)
Depreciaciones		116.656	151.493
Desvalorizaciones	34	-	565
Cargo por incobrabilidad		4.135.423	862.058
Resultado por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados		36.522	(317.516)
Intereses por préstamos y otras financiaciones		(345.107)	6.324
Intereses por operaciones de pase		-	21
Intereses por depósitos		52.171	32.376
Intereses por otros activos y pasivos financieros		-	1.030
Diferencia de cotización y moneda extranjera		(4.088.095)	(2.266.677)
Cargo por otras provisiones	34	35.412	204.884
(Disminuciones netas) / Aumentos netos proveniente de activos operativos:		(41.105.159)	719.981
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		22.251.122	11.947.959
Instrumentos derivados		87.581	307.028
Operaciones de pase		(34.294.703)	1.589.308
Préstamos y otras financiaciones		(22.869.298)	(7.704.652)
Otras entidades financieras		85.465	1.249.358
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(22.954.763)	(8.954.010)
Otros títulos de deuda		(1.565.099)	(263.162)
Activos financieros entregados en garantía		(4.906.915)	(3.901.387)
Otros activos		192.153	(1.255.113)
Aumentos netos proveniente de pasivos operativos:		61.369.928	5.406.630
Depósitos		63.602.164	1.784.405
Sector financiero		6.075	(227.465)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		63.596.089	2.011.870
Instrumentos derivados		(120.868)	225.421
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		25.885	236.277
Operaciones de pase		(247.869)	7.611
Otros pasivos		(1.889.384)	3.152.916
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(11.338.982)	(6.886.112)
Total de flujos de efectivo generados por las actividades operativas		16.673.377	12.083.280

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


 Martín Mendivelzúa
 Socio

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

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 2020 y 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Notas	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos:		(133.845)	(162.590)
Compra de propiedad y equipo		(133.845)	(162.590)
Cobros:		48.573	90.214
Venta de propiedad y equipo		48.573	90.214
Total de flujos de efectivo utilizados en las actividades de inversión		(85.272)	(72.376)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos:		9.684	(26.773.110)
Dividendos		-	(16.382.316)
Banco Central de la República Argentina		(14)	-
Financiamientos de entidades financieras locales		(147.671)	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		157.369	(10.390.794)
Cobros:		-	4.088.827
Banco Central de la República Argentina		-	397
Financiamientos de entidades financieras locales		-	68.524
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-	4.019.906
Total de flujos de efectivo generado por / (utilizados en) las actividades de financiación		9.684	(22.684.283)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo		4.275.541	2.266.677
Efecto del resultado Monetario de efectivo		(8.251.088)	(5.325.920)
Total de la variación de los flujos de efectivo		12.622.242	(13.732.622)
Aumento neto / (Disminución neta) del efectivo		12.622.242	(13.732.622)
Efectivo al inicio del ejercicio (Nota 7)		59.539.660	46.638.923
Efectivo al cierre del período (Nota 7)		72.161.902	32.906.301

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


 Martín Mendivelzúa
 Socio

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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y CONTEXTO ECONOMICO

1.1. Información general sobre la Sucursal

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

1.2. Contexto Económico

El contexto macroeconómico presenta cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros y a su vez de nuevas disposiciones normativas, generadas a partir del cambio de autoridades nacionales, que impactan el mercado de cambios, la proyección de la evolución futura de tasas de interés y de niveles de inflación.

En particular, en relación con los activos financieros, mediante el Decreto N° 598/2019 de fecha 28 de agosto de 2019, el Gobierno Nacional dispuso la postergación de los vencimientos de títulos de corto plazo (Letes, Lecap, Lecer y Lelink). Por otra parte, el Decreto N° 49/2019 del 19 de diciembre de 2019 dispuso la postergación del pago de las Letras del Tesoro en Dólares al 31 de agosto de 2020.

En este contexto, el 21 de diciembre de 2019, el Senado de la Nación Argentina convirtió en ley la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la “Ley de Emergencia Económica”) en virtud de la cual se declara la emergencia pública en materia económica, financiera, administrativa, previsional, energética, sanitaria y social hasta el 31 de diciembre de 2020.

Así, la Ley de Emergencia Económica dispuso también la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2021 de la reducción de la alícuota del impuesto a las ganancias (Nota 15) y asimismo la suspensión del pacto fiscal del año 2017 que establecía la baja paulatina del impuesto sobre los ingresos brutos hasta el 31 de diciembre de 2020.

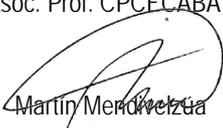
Adicionalmente, el Decreto N° 141/2020 del 11 de febrero de 2020 dispuso la postergación del pago de la amortización correspondiente a los “Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual Vencimiento 2020” al día 30 de septiembre de 2020 a la vez que se interrumpe el devengamiento de los intereses mientras que el Decreto N° 346/2020 del 5 de abril de 2020 estableció el diferimiento de los pagos de los servicios de intereses y amortizaciones de capital de la deuda pública nacional instrumentada mediante títulos denominados en dólares estadounidenses emitidos bajo ley de la República Argentina hasta el 31 de diciembre de 2020, o hasta la fecha anterior que el Ministerio de Economía determine, considerando el grado de avance y ejecución del proceso de restauración de la sostenibilidad de la deuda pública.

Al 30 de junio de 2020, la Entidad no registra instrumentos de deuda del sector público afectados por medidas de reperfilamiento o postergación de pagos.

Por otra parte, el Decreto N° 391/2020 de fecha 21 de abril de 2020 estableció la reestructuración de los Títulos Públicos de la República Argentina emitidos bajo ley extranjera mediante una Invitación a canjear dichos títulos fijando la fecha límite para la presentación el 8 de mayo. Posteriormente, la Resolución N° 289/2020 del Ministerio de Economía de fecha 20 de junio de 2020 extendió el vencimiento de la invitación a canjear al 24 de julio de 2020. A la fecha de los presentes estados financieros la Entidad, no registra tenencia de títulos públicos bajo ley extranjera.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

1.2. Contexto Económico (cont.)

En materia cambiaria, con fecha 1° de septiembre de 2019 se publicó el Decreto N° 609/2019 que establece reglas extraordinarias y transitorias en materia cambiaria. Adicionalmente, el BCRA dispuso a través de su Comunicación "A" 6770 y modificatorias, entre otras medidas, que hasta el 31 de diciembre de 2019 se requiere conformidad previa para el acceso al mercado de cambios en relación con el giro de utilidades y dividendos, pago de servicios a empresas vinculadas del exterior, y la precancelación de deudas financieras (capital e intereses) con más de tres días hábiles antes al vencimiento. La Comunicación "A" 6856 publicada por el BCRA el 30 de diciembre de 2019 estableció que estas disposiciones se mantienen vigentes a partir del 31 de diciembre de 2019. Distintas disposiciones del BCRA establecieron nuevas restricciones en materia de acceso al mercado cambiario a la fecha de los presentes estados financieros.

1.3. COVID 19

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró pandemia al brote de Coronavirus (COVID-19), debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 150 países. La mayoría de los gobiernos están tomando medidas restrictivas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los denominados esenciales o de primera necesidad (sanitarios, alimenticios, combustibles y comunicaciones) y cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre.

En la República Argentina, donde opera la Entidad, el 12 de marzo de 2020 a través del Decreto del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) N°260/2020, y sus modificatorias, se decretó la emergencia sanitaria para la gestión de la situación de crisis ocasionada por el COVID-19, y finalmente, con fecha 19 de marzo de 2020, el PEN emitió el Decreto N°297/2020 por el que se declara el aislamiento social, preventivo y obligatorio, el cual rigió desde el 20 hasta el 31 de marzo de 2020 inclusive, extendiéndose posteriormente al 20 de septiembre de 2020 mediante los Decretos N° 325/2020, 335/2020, 408/2020, 493/2020, 520/2020, 576/2020, 605/2020, 641/2020, 677/2020 y 714/2020, pudiéndose prorrogar este plazo por el tiempo que se considere necesario en atención a la situación epidemiológica.

Estas medidas consisten en la ralentización o suspensión de la mayoría de las actividades no esenciales desarrolladas por los individuos y, consecuentemente, están afectando de forma significativa la economía nacional, regional y global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

En el marco de la situación derivada de la pandemia el BCRA ha dispuesto distintas medidas tendientes principalmente a facilitar el acceso al crédito a los agentes económicos, entre las que se destacan:

- Flexibilización en el cómputo de los días de mora y suspensión de ciertas disposiciones tendientes a la recategorización mandatoria a efectos de la clasificación y previsionamiento de deudores del sistema financiero de acuerdo con las normas regulatorias del BCRA;
- Limitaciones en las posiciones mantenidas por las entidades en Letras emitidas por el BCRA (LELIQ);
- Implementación de líneas de crédito a MiPyMES originadas a una tasa de interés nominal anual del 24% con destino a capital de trabajo o pago de sueldos;

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

1.3. COVID 19 (cont.)

- Extensión en el plazo de vencimiento de los saldos por tarjetas de crédito y congelamiento de cuotas de préstamos hipotecarios hasta el 30 de septiembre de 2020;
- Suspensión del aumento de comisiones hasta el 30 de junio de 2020, y
- Fijación de tasas máximas para financiaciones con tarjetas de crédito y tasas mínimas para depósitos a plazo.
- Reprogramación de vencimientos de saldos impagos de créditos, cuyas cuotas vencen entre el 1 de abril y el 30 de septiembre de 2020;
- Financiaciones a tasa cero en tarjetas de crédito, según Comunicación "A" 6993;
- Implementación de créditos a tasas subsidiadas para empresas bajo el Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción, las que se determinan en función de la variación interanual de la facturación de la empresa, y líneas de crédito a tasa cero en pesos destinada en forma exclusiva a monotributistas y trabajadores autónomos que desarrollen actividades relacionadas con la cultura; y
- Nuevas líneas de financiamiento a tasa subsidiada del 24% con un tramo especial para bienes de capital de origen nacional y con requisitos mínimos para empresas que no tuvieron acceso al crédito bancario.

Adicionalmente, se dispuso la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2020 de la posibilidad de distribuir dividendos para las entidades financieras.

Las situaciones indicadas en Notas 1.2. y 1.3. precedentes impactan en las operaciones de la Entidad y asimismo afectan la estimación de pérdidas esperadas en el marco de NIIF 9 y la valuación de los instrumentos de deuda del sector público, con una reducción del margen financiero y la imposibilidad de percibir comisiones en relación con algunas actividades, sin embargo, esos efectos no son materiales.

Al 30 de junio de 2020 la integración de capitales mínimos y efectivo mínimo excede los mínimos requeridos por el BCRA y no se espera que se produzcan defectos en estas relaciones.

El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad monitorean permanentemente la evolución de las situaciones citadas, para definir posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros de periodos futuros. Sin embargo, consideran que las circunstancias descriptas no invalidan la aplicación de políticas contables correspondiente a empresa en marcha en la preparación de los estados financieros de la Entidad al 30 de junio de 2020.

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros intermedios condensados correspondientes al 30 de junio de 2020 y por el período de seis meses finalizado en esa fecha fueron preparados de acuerdo con la normativa del BCRA, que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con las siguientes excepciones ("marco de información contable establecido por el BCRA"):

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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



Martín Mendivezúa

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° 298 F° 236

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

a) Deterioro de valor de activos financieros

De acuerdo con la Comunicación "A" 6847 del BCRA del 27 de diciembre de 2019, la Entidad ha aplicado el modelo de pérdidas esperadas previsto por la sección 5.5. de la NIIF 9 excluyendo de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero. De aplicarse el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9, se hubiese registrado una disminución en el patrimonio de la Entidad de aproximadamente miles de \$ 755.306 y miles de \$ 342.303 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido (ambas cifras expresadas en moneda homogénea al 30 de junio de 2020).

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

El BCRA estableció a través de su Memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019 el tratamiento contable a dispensar a la inversión remanente mantenida por la Entidad en Prisma Medios de Pago S.A. registrada en "Inversiones en Instrumentos de Patrimonio" al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 (ver Nota 16).

Las excepciones descriptas constituyen apartamientos de NIIF.

Por tratarse de un período intermedio, la Entidad optó por presentar información condensada, de acuerdo con los lineamientos de la NIC N° 34 "Información Financiera Intermedia", por lo cual no se incluye toda la información requerida en la presentación de estados financieros completos bajo NIIF. En consecuencia, los presentes estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros finalizados al 31 de diciembre de 2019. Sin embargo, se incluyen notas que explican los eventos y transacciones que son significativas para el entendimiento de los cambios en la situación financiera desde el 31 de diciembre de 2019.

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

NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

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

Unidad de medida

De acuerdo en lo mencionado en Nota 5.1, la Entidad presenta todos los períodos reflejados en estos estados financieros en moneda homogénea al 30 de junio de 2020.

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 2020 fueron los mismos descriptos en las Nota 4.1 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, excepto por lo establecido en Nota 5.2.

Asimismo, el Banco aplica las mismas metodologías para la determinación de los valores razonables y los mismos criterios para la clasificación de los niveles de jerarquía de valores razonables descriptos en la Nota 4.2 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa
Socio

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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A excepción de lo establecido en las Notas 5.1 y 5.2 a continuación, el Banco ha aplicado de manera consistente las políticas contables descritas en la Nota 5 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 en todos los períodos presentados en estos estados financieros.

Las nuevas políticas contables aplicadas se detallan seguidamente:

5.1. Adopción de la NIC 29

La NIC 29 requiere la presentación de estados financieros expresados en términos de la unidad de medida del cierre del período de reporte, cuando la moneda funcional de la Entidad corresponda a la de una economía hiperinflacionaria. Para identificar la existencia de un contexto de hiperinflación, la NIC 29 brinda tanto pautas cualitativas como una pauta cuantitativa que consiste en que la tasa acumulada de inflación en los últimos tres años alcance o sobrepase el 100%. En el caso de la Argentina, los organismos profesionales llegaron al consenso que la economía es considerada hiperinflacionaria en función de los parámetros establecidos en la NIC 29 a partir del 1 de julio de 2018.

Mediante la Comunicación "A" 6651 y modificatorias, el BCRA dispuso la aplicación de la NIC 29 en forma retroactiva a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2020.

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

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

Bajo NIC 29 los activos y pasivos que no están expresados en términos de la unidad de medida del cierre del período de reporte se ajustan aplicando el índice de precios. El monto ajustado de un elemento no monetario se reduce cuando excede su valor recuperable.

El impacto de la implementación de la NIC 29 al inicio del primer ejercicio comparativo (el 1 de enero de 2019), fue reconocido en Resultados no asignados. Todos los ítems del estado de resultados y del estado de otros resultados integrales se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente al cierre del período (30 de junio de 2020). La ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados.

El Banco prepara sus estados financieros basados en el enfoque de costo histórico y ha aplicado la NIC 29 como sigue:

- Se reexpresó el estado de situación financiera al 1 de enero de 2019, la cual es la información financiera más antigua presentada;
- Se reexpresó el estado de situación financiera al 30 de junio de 2019;
- Se reexpresó el estado de resultados, el estado de otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, determinando y revelando en forma separada la ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta;
- Se reexpresó el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019;
- Se reexpresó el estado de situación financiera al 30 de junio de 2020;

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.1. Adopción de la NIC 29 (cont.)

- Se reexpresó el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, determinando y computando en forma separada la ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 del BCRA en Resultado por la posición monetaria neta, Resultado neto por medición de instrumentos financieros con cambios en resultados, Otros ingresos operativos y Resultados por asociadas y negocios conjuntos en el estado de Resultados y en Otros Resultados Integrales.
- Se recalculó el importe de Otros Resultados Integrales acumulados determinando el saldo en términos reales desde la fecha que corresponda de acuerdo con lo establecido por la comunicación "A" 6849 del BCRA.

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

- Los activos no monetarios fueron reexpresados aplicando el índice de precios. Los montos reexpresados han sido reducidos a su valor recuperable aplicando la NIIF correspondiente, de corresponder.
- Los activos monetarios no fueron reexpresados.
- Activos y pasivos relacionados contractualmente a cambios de precios, tales como títulos y préstamos indexables, fueron medidos en función del contrato pertinente.
- La medición de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación, se realizó en base a información de las asociadas y de los negocios conjuntos preparadas de acuerdo con NIC 29.
- Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido fueron recalculados en función de los valores reexpresados.
- Al 1 de enero de 2019 todos los componentes del patrimonio, excepto los Resultados no asignados, han sido reexpresados aplicando el índice de precios desde la fecha del aporte o cuando se originaron. En períodos subsecuentes, todos los componentes del patrimonio fueron reexpresados aplicando el índice de precios desde el inicio del ejercicio, o desde la fecha de contribución si fuera posterior.

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

- Todos los ítems del Estado de resultados, del estado de otros resultados integrales, y del estado de flujos de efectivo fueron reexpresados en términos de la unidad de medida corriente al 30 de junio de 2020.
- La ganancia o pérdida por la posición monetaria neta se incluye en el Estado de resultados.
- La ganancia o pérdida generada por el efectivo se presenta en el Estado de flujos de efectivo en forma separada de los flujos de fondos de las actividades operativas, de inversión y de financiación, como un concepto de reconciliación entre el efectivo al inicio y al cierre del período.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.1. Adopción de la NIC 29 (cont.)

A continuación, se incluye un resumen de los principales efectos de la aplicación de la NIC 29 en el patrimonio al 1 de enero de 2019 y 31 de diciembre de 2019, reconocido en Resultados no asignados.

	31 de diciembre de 2019	1 de enero de 2019
Patrimonio antes de la aplicación de la NIC 29	39.786.046	21.378.197
Impacto de la aplicación de la NIC 29		
Aumento en los activos no monetarios	818.640	591.375
Total impacto de la aplicación de la NIC 29	818.640	591.375
Patrimonio en términos de la unidad de medida corriente al 31 de diciembre de 2019 / 1 de enero de 2019	40.604.686	21.969.572
Ajuste de reexpresar el patrimonio a la unidad de medida corriente al 30 de junio de 2020	5.519.473	16.420.811
Patrimonio en términos de la unidad de medida corriente al 30 de junio de 2020 (antes de ajuste NIIF 9 – Deterioro)	46.124.159	38.390.383

A continuación, se incluye un resumen de los principales efectos de la aplicación de la NIC 29 en el resultado del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019:

	30 de junio de 2019
Resultado del período antes de la aplicación de la NIC 29	11.207.605
Impacto de la aplicación de la NIC 29	
Aumento en los activos no monetarios	535.422
Ajuste al Patrimonio por NIC 29	278.279
Pérdida sobre la posición monetaria neta	(4.756.445)
Total impacto de la aplicación de la NIC 29	(3.942.744)
Impacto aplicación NIIF 9	(153.754)
Resultado del período en términos de la unidad de medida corriente al 30 de junio de 2019	7.111.107
Ajuste de reexpresar el resultado del período a la unidad de medida corriente al 30 de junio de 2020	3.040.612
Resultado del período en términos de la unidad de medida corriente al 30 de junio de 2020	10.151.719

La pérdida sobre la posición monetaria neta por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 y 2019 expresada en moneda constante al 30 de junio de 2020, se compone de la siguiente manera siguiendo los lineamientos establecidos por la Comunicación "A" 6849 en relación con su presentación en el estado de resultados y otros resultados integrales.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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



Martín Mendivezúa

Socio

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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.1. Adopción de la NIC 29 (cont.)

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Pérdida registrada por la posición monetaria neta en "Resultado por la posición monetaria neta"	(5.710.184)	(6.790.242)
Pérdida registrada por la posición monetaria en el ORI del período	(1.319.457)	626.197
Pérdida registrada por la posición monetaria en "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "Otros ingresos operativos" y en "Resultados por asociadas y negocios conjuntos"	(36.521)	(58.886)
Total – Pérdida por la posición monetaria	(7.066.162)	(6.222.931)

5.2. Deterioro de activos financieros

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

Se describe a continuación la política contable aplicada en la preparación de los presentes estados financieros y con anterioridad:

a) A partir del 1° de enero de 2020

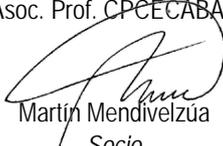
El Banco reconoce la previsión para riesgo de incobrabilidad sobre la base del modelo pérdidas crediticias esperadas, para los siguientes instrumentos financieros que no están medidos a Valor razonable con cambios en resultados:

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.2. Deterioro de activos financieros (Cont.)

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

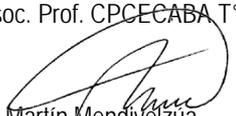
Activos financieros reestructurados

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.2. Deterioro de activos financieros (cont.)

a) A partir del 1° de enero de 2020 (cont.)

Activos financieros deteriorados

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

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

Un préstamo que ha sido renegociado debido a un deterioro en la situación crediticia del deudor usualmente es considerado como deteriorado, a menos que exista evidencia que el riesgo de no recibir los flujos de fondos contractuales ha disminuido y no existe otra evidencia de deterioro. Adicionalmente, un préstamo de consumo con más de 90 días de vencido se considera deteriorado.

Presentación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas

La provisión para pérdidas crediticias esperadas se presenta como sigue:

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

Bajas

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.2. Deterioro de activos financieros (cont.)

b) Con anterioridad al 1° de enero de 2020

Con anterioridad al 1° de enero de 2020, la Entidad reconocía el deterioro de activos financieros de acuerdo con la Comunicación "A" 2950 y modificatorias del BCRA. Dichas normas requerían que el Banco:

- clasificara a sus deudores por "situación" de acuerdo con los lineamientos del BCRA; y que
- se reconociera una provisión por incobrabilidad en función de una tabla que determina el porcentaje a ser provisionado teniendo en cuenta la situación del deudor y la existencia de garantías.

El BCRA requería que los clientes que componen la "cartera comercial" se analizaran y clasificaran por situación en forma individual. La cartera comercial incluía a los créditos por encima de un monto determinado por el BCRA, cuyo repago se realizaba por la evolución de la actividad productiva o comercial del cliente. La evaluación de la capacidad de repago del deudor se realizaba en función del flujo financiero estimado sobre la base de la información financiera actualizada y de parámetros sectoriales, consideraba otras circunstancias de la actividad económica.

La "cartera de consumo" por su parte, se analizaba en forma global, y los deudores se clasificaban en función de los días de morosidad. La cartera de consumo incluía a los créditos para consumo, créditos para vivienda propia, aquellos préstamos por debajo de un monto determinado por el BCRA.

Los aumentos en la provisión para incobrables relacionada con "Préstamos y otras financiaciones" se reconocían en la línea "Cargo por incobrabilidad" del Estado de resultados.

El efecto del cambio en la política contable para la determinación del deterioro de activos financieros a la fecha de transición (1 de enero de 2019) se muestra a continuación:

	Según los estados financieros al 31 de diciembre de 2018	Según los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 reexpresados en moneda del 30 de junio de 2020	Efecto del cambio de política contable	Al 1 de enero de 2019 – saldos modificados
Préstamos y otras financiaciones	336.930	588.762	(304.647)	284.115

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (cont.)

5.2. Deterioro de activos financieros (cont.)

c) Efecto del cambio de política contable

El efecto del cambio en la política contable para la determinación del deterioro de activos financieros al 1 de enero de 2020 se muestra a continuación:

	Según los estados financieros al 31 de diciembre de 2019	Según los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 reexpresados en moneda del 30 de junio de 2020	Efecto del cambio de política contable	Al 1 de enero de 2020 – saldos modificados (Anexo R)
Otros activos financieros	314.346	357.076	(350.134)	6.942
Préstamos y otras financiaciones				
Otras entidades financieras	1.360	1.545	-	1.545
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior				
Adelantos	139.802	158.806	(21.660)	137.146
Hipotecarios	135.221	153.602	171.026	324.628
Prendarios	1.455	1.653	23.146	24.799
Tarjetas de crédito	6.353	7.217	(5.751)	1.466
Arrendamientos financieros	12.508	14.208	140.266	154.474
Otros	242.500	275.464	51.445	326.909
Compromisos eventuales	-	-	53.573	53.573
Reconocido en Resultados no asignados			61.912	

NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

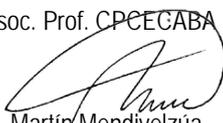
El IASB emitió "Clasificación de deudas en corrientes o no corrientes (Modificación de la NIC 1)", con vigencia a partir de ejercicios iniciados el 1 de enero de 2022. Dicha modificación:

- clarifica que la clasificación de deudas como corriente o no corriente debería basarse en derechos que existentes al cierre del periodo de reporte;
- clarifica que la clasificación no se afecta por la expectativa sobre si la entidad ejercerá sus derechos a diferir el pago de una deuda; y
- clarifica que las cancelaciones son transferencias de la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio y otros activos o servicios.

El Banco no adoptó anticipadamente esta modificación en los presentes estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Efectivo	1.920.815	2.418.965
Entidades financieras y corresponsables	70.241.087	56.938.867
Otros	-	181.828
Total	72.161.902	59.539.660

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

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Del país		
Títulos públicos (Anexo A)	949.403	2.357.382
Letras del BCRA (Anexo A)	56.268.283	71.810.239
Total	57.217.686	74.167.621

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 junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos		
Operaciones a término de moneda extranjera	278.452	400.785
	278.452	400.785
Pasivos		
Operaciones a término de moneda extranjera	-	125.156
	-	125.156

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS (cont.)

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Operaciones a término de moneda extranjera	(319)	3.398
Compras a término de moneda extranjera	6.595	16.264
Ventas a término de moneda extranjera	(6.914)	(12.866)
Forward de moneda extranjera	(1.681)	26.009
Compras a término de moneda extranjera	254.003	91.871
Ventas a término de moneda extranjera	(255.684)	(65.862)

NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos		
Deudores financieros por pases activos de títulos públicos	52.061.621	19.475.364
Total	52.061.621	19.475.364
	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Pasivos		
Acreedores financieros por pases activos de títulos públicos	-	(253.452)
Total	-	(253.452)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Medidos a costo amortizado		
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	969.332	965.184
Alquileres a cobrar	-	(11)
Deudores varios	1.359.780	2.022.961
Deudores varios por venta de Prisma Medios de Pagos S.A.	333.392	357.076
	<u>2.662.504</u>	<u>3.345.210</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	(90.666) ⁽¹⁾	(6.942) ⁽¹⁾
	<u>2.571.838</u>	<u>3.338.268</u>

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

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

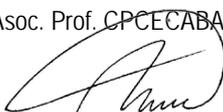
La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Medidos a costo amortizado	55.706.405	39.093.787
Subtotal	55.706.405	39.093.787
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	(4.082.010) ⁽¹⁾	(970.967) ⁽¹⁾
	<u>51.624.395</u>	<u>38.122.820</u>

⁽¹⁾ La composición 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 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Otras entidades financieras	55.815	154.498
Calls otorgados	-	34.732
Otros préstamos	55.815	119.766
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIF 9 BCRA	(558) ⁽¹⁾	(1.545) ⁽¹⁾
Total Otras Entidades financieras	55.257	152.953
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		
Adelantos	20.447.405	15.446.385
Hipotecarios	558.233	769.878
Prendarios	73.405	160.382
Tarjetas de crédito	120.131	688.801
Arrendamientos financieros	274.491	406.914
Documentos a sola firma	14.742.455	4.382.680
Documentos descontados	1.281.556	893.532
Documentos comprados	4.198.568	3.774.420
Prefinanciación de exportación	2.055.129	4.094.054
Otros	11.899.217	8.322.243
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIF 9 BCRA	(4.081.452) ⁽¹⁾	(969.422) ⁽¹⁾
Total sector privado no financiero y residentes en el exterior	51.569.138	37.969.867
Total	51.624.395	38.122.820

⁽¹⁾ La composición 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 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Total cartera comercial según Anexo B	59.122.878	41.667.509
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	(4.082.010) ⁽¹⁾	(970.967) ⁽¹⁾
Menos:		
Adelantos y créditos acordados no utilizados	-	-
Garantías otorgadas	(3.230.827)	(2.017.059)
Créditos pendientes no utilizados	(186.526)	(557.663)
Total cartera comercial	51.623.515	38.121.820
Total cartera consumo y vivienda según Anexo B	880	1.000
Total cartera consumo y vivienda	880	1.000
Total	51.624.395	38.122.820

⁽¹⁾ La composición 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 junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Total Anexo C	59.123.758	41.668.509
Menos:		
Garantías otorgadas	(3.230.827)	(2.017.059)
Créditos pendientes no utilizados	(186.526)	(557.663)
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA	(4.082.010) ⁽¹⁾	(970.967) ⁽¹⁾
Total préstamos y otras financiaciones	51.624.395	38.122.820

⁽¹⁾ La composición 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 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		
Títulos públicos (Anexo A)	3.335.626	1.931.669
Total	3.335.626	1.931.669

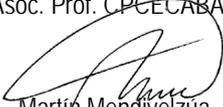
NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se incluye a continuación.

	30 de junio de 2020	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	97.742	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	1.689.712	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)	12.008.809	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L)	527.022	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 40)	14.323.285	
	31 de diciembre de 2019	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	114.231	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	554.286	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)	9.707.919	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L)	424.674	Banelco, COELSA e Interbanking
Subtotal	10.801.110	
Medidos a valor razonable con cambios en resultado		
Compras a término por operaciones de pase	282.155	HSBC BANK ARGENTINA S.A.
Subtotal	282.155	
Total (Nota 40)	11.083.265	

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de <u>junio de 2020</u>	31 de <u>diciembre de 2019</u>
Provisión impuesto a las ganancias	6.684.629	13.059.426
Anticipos	(2.886.116)	(4.331.498)
Total	<u>3.798.513</u>	<u>8.727.928</u>

b) Cargo por impuesto a las ganancias

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.

La tasa efectiva del Banco por los seis meses finalizados el 30 de junio de 2020 y 2019 fue de 34.9% y 35% respectivamente. Las principales diferencias permanentes que afectan la determinación de la tasa efectiva, entre otras, corresponden principalmente a:

- Resultado en participaciones
- Diferencia por cambio de tasa

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

	30 de <u>junio de 2020</u>	30 de <u>junio de 2019</u>
Impuesto corriente	(7.306.586)	(7.861.038)
Exceso pasivo impuesto a las ganancias año anterior	80.691	32.511
Impuesto diferido	1.464.690	(892.262)
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>(5.761.205)</u>	<u>(8.720.789)</u>

c) Cambios en la tasa del impuesto a las ganancias

La Ley N° 27.430 del 29 de diciembre de 2017 introdujo cambios en el Impuesto a las Ganancias, parcialmente modificados con posterioridad por Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la "Ley de Emergencia Económica"). Al cierre del período finalizado el 30 de junio de 2020, los principales cambios vigentes son:

- la reducción de la tasa del impuesto del 35% al 30% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2018 y al 25% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 2021; y

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

c) Cambios en la tasa del impuesto a las ganancias (cont.)

- los dividendos distribuidos a personas humanas y beneficiarios del exterior a partir de los ejercicios indicados estarán gravados con una tasa del 7% y 13%, respectivamente.

Como consecuencia de la reducción de la tasa del impuesto, la Entidad ha medido sus activos y pasivos por impuesto diferido, aplicando las tasas del 30% o 25% según el ejercicio en que estima se revertirán las diferencias temporarias reconocidas.

d) Ajuste por inflación impositivo

La mencionada Ley N° 27.430, con las modificaciones de la “Ley de Emergencia Económica”, establece la obligatoriedad, a partir de los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1 de enero de 2018, de deducir o de incorporar al resultado impositivo, el ajuste por inflación calculado en base al procedimiento descrito en la Ley del Impuesto a las ganancias, solo en la medida en que se verifique que la variación en el índice de precios al consumidor nivel general (IPC) acumulado en los 36 meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida supera el 100%.

Durante los primeros tres ejercicios a partir de la entrada en vigencia (ejercicios iniciados el 1 de enero de 2018), el ajuste por inflación impositivo será aplicable en la medida que la variación del IPC para cada uno de ellos supere el 55%; 30% y 15% respectivamente. El ajuste por inflación resultante ya sea positivo o negativo, deberá ser imputado en seis partes iguales, computándose el primer tercio en el año al cual corresponde el cálculo y los cinco sextos restantes en los inmediatamente posteriores. A partir del cuarto ejercicio, el monto del ajuste por inflación impositivo se imputa en el mismo ejercicio.

La variación del IPC por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 no alcanzó el porcentaje previsto en la Ley para la aplicación del ajuste por inflación impositivo. Al cierre del ejercicio 2019, la variación del índice fue del 53,8% y, en consecuencia, la Entidad determinó el monto del ajuste por inflación impositivo para dicho ejercicio en miles de \$ 9.860.264 (pérdida). Siguiendo la metodología de transición prevista en la norma impositiva, un sexto de este monto fue computado ajustando el resultado impositivo del ejercicio 2019, impactando en el cálculo del impuesto corriente. Los cinco sextos restantes fueron considerados como una diferencia temporaria deducible, reconociéndose en el saldo de activo por impuestos diferidos en la medida de su recuperabilidad.

Al 30 de junio de 2020, la Entidad ha estimado el ajuste por inflación impositivo proporcionado para el período finalizado a dicha fecha en miles de \$ 6.324.080, registrando un sexto en la provisión corriente del impuesto a las ganancias a pagar al 30 de junio de 2020 e incrementando el activo diferido por el efecto proporcional de los cinco sextos restantes.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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



Martín Mendivezúa

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° 298 F° 236

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)	32	37
Interbanking S.A.	3.294	3.742
Prisma Medios de Pagos S.A. ⁽¹⁾	265.343	301.412
Total	268.669	305.191

⁽¹⁾ Este saldo corresponde a la tenencia de 359.416 acciones de la sociedad Prisma Medios de Pago S.A., que equivale al 0,8697% del capital social de esa compañía.

Con fecha 1 de febrero de 2019 se perfeccionó la transferencia de 374.087 acciones ordinarias escriturales de valor nominal \$ 1 cada una y un voto por acción, propiedad del Banco en Prisma Medios de Pago S.A. a favor de Al Zenith (Netherlands) B.V. (sociedad vinculada a Advent International Global Private Equity).

De acuerdo a lo previsto en la Oferta para la compraventa de las acciones referidas efectuada por Al Zenith (Netherlands) B.V., y aceptada por el Banco, el precio total estimado ajustado fue de USD 12.500 (miles de dólares), de los cuales el Banco recibió el 1 de febrero de 2019 USD 7.414 (miles de Dólares), en tanto que el pago de la diferencia, será diferido durante los próximos 5 (cinco) años en concepto de saldo de precio. Dicho saldo se encuentra registrado en "Otros activos financieros" (Nota 11) y provisionado de acuerdo con las normas de provisionamiento de NIIF 9. El resultado de esta transacción se expone en "Otros ingresos operativos" (Nota 31).

NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO

La evolución del rubro se muestra a continuación:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Valor residual al inicio del ejercicio	2.460.210	2.505.208
Altas del período	133.845	230.948
Bajas del período	(48.573)	(4.150)
Depreciación del período	(116.656)	(271.796)
Valor residual al cierre del período	2.428.826	2.460.210

De acuerdo a lo mencionado en la Nota 5.1 mediante la Comunicación "A" 6651 y modificatorias, el BCRA dispuso la aplicación de la NIC 29 en forma retroactiva a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2020.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO (cont.)

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

El impacto de la implementación de la NIC 29 al inicio del primer ejercicio comparativo (el 1 de enero de 2019), fue reconocido en Resultados no asignados.

Asimismo, deben reexpresarse las cifras correspondientes a los ejercicios o períodos precedentes que se presentan con fines comparativos, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente a dichos ejercicios.

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Obras de arte	5.968	5.968
Anticipos de impuestos	462.520	31.568
Pagos efectuados por adelantado	34.621	74.704
Otros	935	3.993
Total	504.044	116.233

NOTA 19 – DEPÓSITOS

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

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Cuentas corrientes	108.675.194	88.038.429
Cuentas corrientes especiales	71.656.439	44.094.559
Plazo fijo e inversiones a plazo	1.960.429	3.825.612
Otros	56.249	150.586
Total	182.348.311	136.109.186

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	7.138.987	11.250.836
Acreedores por arrendamientos financieros	35.174	47.191
Acreedores varios	1.680.011	1.715.641
Total	<u>8.854.172</u>	<u>13.013.668</u>

NOTA 21 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	-	147.969
Corresponsalia - cuenta en moneda extranjera (Anexo L)	280.300	206.308
Corresponsalia - cuenta en moneda local	7.146	3.745
BCRA - Ley 25.730	-	14
Total	<u>287.446</u>	<u>358.036</u>

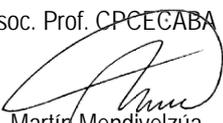
NOTA 22 – PROVISIONES

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

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Previsión para juicios	657.176	732.438
Previsión por compromisos eventuales (Anexo R)	843.301	53.573
Total (Anexo J)	<u>1.500.477</u>	<u>786.011</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Impuestos a pagar	406.067	454.637
Remuneraciones y cargas sociales	755.172	269.860
Provisión vacaciones	351.597	263.082
Provisión por gratificaciones	638.092	1.169.473
Retenciones sobre remuneraciones	74.652	69.940
Otras retenciones y percepciones	3.318.474	4.204.208
Otros pasivos no financieros	618.882	629.191
Total	6.162.936	7.060.391

NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de \$ 1.043.512, el cual está totalmente suscripto, integrado e inscripto.

NOTA 25 – INGRESOS POR INTERESES

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Por títulos públicos	406.506	4.773.567
Por préstamos y otras financiaciones	8.187.970	11.080.689
Sector financiero	1.939	222.061
Sector privado no financiero	8.186.031	10.858.628
Adelantos	3.988.070	6.741.799
Hipotecarios	43.576	242.303
Prendarios	9.929	42.848
Arrendamientos financieros	4.886	11.743
Otros	2.141.004	1.962.990
Documentos descontados	1.812.395	1.494.465
Residentes en el exterior	186.171	362.480
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	3.034.888	667.632
Total	11.629.364	16.521.888

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 26 – EGRESOS POR INTERESES

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Por depósitos	(833.999)	(977.005)
Sector financiero	(6.003)	(108.395)
Sector privado no financiero	(827.996)	(868.610)
Cuentas corrientes	(778.974)	(547.347)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(49.022)	(321.263)
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	(10.876)	(8.204)
Total	<u>(844.875)</u>	<u>(985.209)</u>

NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Comisiones vinculadas con obligaciones	47.474	50.238
Comisiones vinculadas con créditos	178.419	136.128
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	7.372	8.616
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	34.907	61.069
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	227.603	99.132
Total	<u>495.775</u>	<u>355.183</u>

NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Otras comisiones	(8.220)	(23.907)
Total	<u>(8.220)</u>	<u>(23.907)</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Activos financieros		
Resultado de títulos públicos	14.596.693	11.370.635
Resultado de instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	-	131.439
Subtotal Activos financieros	<u>14.596.693</u>	<u>11.502.074</u>
Pasivos financieros		
Resultado de Instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	(126.527)	(7.547)
Subtotal Pasivos financieros	<u>(126.527)</u>	<u>(7.547)</u>
Total	<u>14.470.166</u>	<u>11.494.527</u>

NOTA 30 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	4.275.541	2.266.677
Total	<u>4.275.541</u>	<u>2.266.677</u>

NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

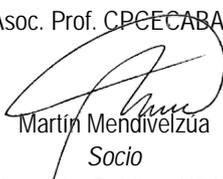
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	10.401	6.237
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	8.376	689.576
Por venta de propiedad y equipos	4.085	62
Créditos recuperados	-	3.557
Alquileres	64.648	74.417
Intereses punitivos	7.718	6.748
Recupero de gastos	1.274.595	325.527
Comisiones varias	390.148	285.946
Otros	283.938	1.081.536
Valuación Prisma Medios de Pago	-	318.579
Previsiones desafectadas	1.382 (1)	16.184
Total	<u>2.045.291</u>	<u>2.808.369</u>

(1) Anexo J

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


Martín Mendivezúa
Socio

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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Remuneraciones	(1.753.914)	(1.521.080)
Cargas sociales	(469.729)	(458.664)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(561.042)	(486.471)
Servicios al personal	(34.579)	(46.237)
Total	(2.819.264)	(2.512.452)

NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Representación, viáticos y movilidad	(29.444)	(43.142)
Servicios administrativos contratados	(426.573)	(600.313)
Servicios de seguridad	(34.811)	(40.982)
Otros honorarios	(18.116)	(16.592)
Seguros	(3.558)	(2.370)
Alquileres	(18.882)	(21.890)
Papelería y útiles	(32.458)	(52.415)
Electricidad y comunicaciones	(146.988)	(166.165)
Propaganda y publicidad	(20.036)	(19.943)
Impuestos	(483.471)	(591.152)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(48.637)	(45.380)
Otros	(200.723)	(176.303)
Total	(1.463.697)	(1.776.647)

NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 41)	(112.803)	(75.271)
Desvalorización de propiedades de inversión y otros activos no financieros	-	(565)
Depreciación de bienes diversos	(148)	(562)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(963.797)	(1.028.368)
Cargo por otras provisiones	(35.412) (1)	(204.884)
Otros	(141.068)	(162.478)
Total	(1.253.228)	(1.472.128)

(1) Anexo J

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa
Socio

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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Riesgo crediticio

No han existido cambios significativos en las políticas y procedimientos del Banco relacionados con la administración de riesgo y de gobernanza descriptos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Sin embargo, como consecuencia del cambio en la metodología de determinación del deterioro de activos financieros descrito en la Nota 5.2, el Representante Legal y la Gerencia consideran apropiado incluir en estos estados financieros intermedios información relacionada con el riesgo de crédito, medidos de acuerdo con NIIF 9-BCRA (modelo de pérdidas esperadas, con la excepción de activos financieros del sector público no financiero).

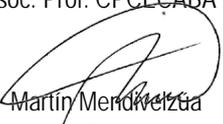
La evolución de la previsión para pérdidas crediticias esperadas se informa a continuación:

	2020
Saldo al 1 de enero 2020	1.031.482
Nuevas mediciones de pérdidas crediticias esperadas (1)	2.100.754
Variación en montos de préstamos (1)	1.831.647
Variación en análisis individual (1)	(23.256)
Diferencia de cambio	(27.494)
Resultado de cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(123.434)
Otros (1)	226.278
Saldo al 30 de junio 2020	5.015.977

(1) Imputado en "Cargo por incobrabilidad" al 30 de junio del 2020

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Riesgo crediticio (cont.)

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

Al 30 de junio de 2020	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Estadio 1	Estadio 2	Estadio 3	Total	Estadio 1	Estadio 2	Estadio 3	Total (Anexo R)
Otros activos financieros	-	333.392	-	333.392	-	(90.666)	-	(90.666)
Préstamos y otras financiaciones	36.537.857	18.327.177	841.371	55.706.405	(764.525)	(2.807.798)	(509.687)	(4.082.010)
Otras entidades financieras	55.815	-	-	55.815	(558)	-	-	(558)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	36.482.042	18.327.177	841.371	55.650.590	(763.967)	(2.807.798)	(509.687)	(4.081.452)
Compromisos eventuales	592.070	2.825.283	-	3.417.353(1)	(132.909)	(710.392)	-	(843.301)
Total	37.129.927	21.485.852	841.371	59.457.150	(897.434)	(3.608.856)	(509.687)	(5.015.977)

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Riesgo crediticio (cont.)

Al 31 de diciembre de 2019	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Estadio 1	Estadio 2	Estadio 3	Total	Estadio 1	Estadio 2	Estadio 3	Total (Anexo R)
Otros activos financieros	357.076	-	-	357.076	(6.942)			(6.942)
Préstamos y otras financiaciones	32.014.884	6.429.194	649.709	39.093.787	(164.771)	(400.390)	(405.806)	(970.967)
Otras entidades financieras	154.498	-	-	154.498	(1.545)			(1.545)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	31.860.386	6.429.194	649.709	38.939.289	(163.226)	(400.390)	(405.806)	(969.422)
Compromisos eventuales	1.003.200	1.571.522	-	2.574.722 (1)	(4.531)	(49.042)		(53.573)
Total	33.375.160	8.000.716	649.709	42.025.585	(176.244)	(449.432)	(405.806)	(1.031.482)

(1) Corresponde a saldos de partidas fuera de balance

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 2020	31 de diciembre de 2019
Efectivo y depósitos en bancos	72.161.902	59.539.660
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	57.217.686	74.167.621
Instrumentos derivados	278.452	400.785
Operaciones de pase	52.061.621	19.475.364
Otros activos financieros	2.571.838	3.338.268
Préstamos y otras financiaciones	51.624.395	38.122.820
Otros títulos de deuda	3.335.626	1.931.669
Activos financieros entregados en garantía	14.323.285	11.083.265
Fuera de balance		
Garantías otorgadas	3.230.827	2.017.059
Créditos pendientes no utilizados	186.526	557.663
Total	256.992.158	210.634.174

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

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 ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Valor razonable de activos y pasivos financieros

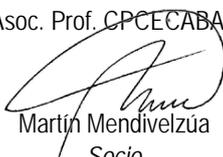
El valor razonable y la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2020 se detallan a continuación.

Concepto	Medidos a			Valor razonable	Jerarquía de valor razonable		
	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambios en resultados		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros							
Efectivo y depósitos en bancos	72.161.902	-	-	(1)	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	57.217.686	57.217.686	614.305	56.603.381	-
Instrumentos derivados	-	-	278.452	278.452	-	278.452	-
Operaciones de pase	52.061.621	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	2.571.838	-	-	(1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	51.624.395	-	-	47.831.740	-	47.831.740	-
Otros títulos de deuda	-	3.335.626	-	3.335.626	-	3.335.626	-
Activos financieros entregados en garantía	14.323.285	-	-	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	268.669	(1)	-	-	268.669
Total activos financieros	192.743.041	3.335.626	57.764.807	108.663.504	-	-	-
Pasivos financieros							
Depósitos	182.360.360	-	-	182.359.618	-	182.359.618	-
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	8.854.172	-	-	(1)	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	25.400	-	25.400	-	25.400	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	287.446	-	-	(1)	-	-	-
Total pasivos financieros	191.501.978	25.400	-	182.385.018	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


 Martín Mendivelzúa
 Socio

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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

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

Los criterios y métodos de valorización utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al 30 de junio de 2020 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 39 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2020, no se han producido transferencias significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valorización utilizados.

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS

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

a) Casa Matriz

Citibank N.A. realiza su actividad bancaria en Argentina a través de su sucursal establecida en el país. A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, la Entidad presenta una deuda por la suma de miles de \$ 330.980 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 \$ 330.980 en concepto de incentivos. Asimismo, por los seis meses finalizados el 30 de junio de 2020 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de \$ 284.115, en concepto de remuneraciones y bonos, y beneficios a largo plazo por la suma de miles \$ 30.967 en concepto de compensaciones en efectivo diferidas.

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

Casa Matriz

		Saldos al 30 de junio de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019
Citibank N.A.	Caja y bancos	638.831	1.605.255
	Otros activos financieros	38.826	56.602
	Depósitos	314.900	430.705
	Financiaciones recibidas	280.300	206.308
	Otros pasivos no financieros	84.073	97.723

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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



Martín Mendivelzúa
Socio

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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

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

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

Partes relacionadas

		Saldos al 30 de junio de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019
Citibank (China) Co., Ltd.	Caja y bancos	16	16
Citibank (Switzerland) AG	Depósitos	342	388
Citibank Europe plc	Otros activos financieros	1.970	7.934
Citibank Europe plc Luxembourg	Depósitos	309	351
Citibank Europe plc Sweden	Caja y bancos	286	280
Citicard S.A.	Depósitos	177.668	146.054
Citicorp Administradora de Inversiones S.A	Depósitos	20.692	24.933
Citicorp Capital Markets S.A.	Otros activos financieros	13	13
	Depósitos	81.380	51.079
	Otros pasivos no financieros	87.259	-
Citicorp Credit Services, Inc. (USA)	Otros activos financieros	25.537	35.584
Citigroup Global Markets Inc.	Depósitos	64.165	223.053
Citigroup Inc.	Otros pasivos no financieros	330.980	247.168
Citigroup Technology, Inc.	Otros activos financieros	142.128	209.667
	Otros pasivos no financieros	8.088	45.160
Corporación Inversora de Capitales S.R.L.	Depósitos	178	273
Banco de Honduras S.A.	Otros activos financieros	3.645	-

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

		Transacciones al 30 de junio de 2020	Transacciones al 30 de junio de 2019
<u>Casa Matriz</u>			
Citibank N.A.	Egresos por intereses	(137)	81.356
	Otros Ingresos Operativos	747.496	290.310
	Gastos de Administración	59.985	56.150

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

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

Partes relacionadas

		Transacciones al 30 de junio de 2020	Transacciones al 30 de junio de 2019
Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Otros Ingresos Operativos	574	193
Banco de Honduras S.A.	Otros Ingresos Operativos	1.428	251
Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex	Otros Ingresos Operativos	384	4.244
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Otros Ingresos Operativos	94	-
Citibank del Peru S.A.	Otros Ingresos Operativos	4.612	1.929
Citibank Europe plc	Otros Ingresos Operativos	10.973	3.222
Citibank Europe plc - Germany	Otros Ingresos Operativos	988	-
Citibank Europe plc France	Otros Ingresos Operativos	3	-
Citibank Europe plc Luxembourg	Otros Ingresos Operativos	71	-
Citibank Europe plc Netherlands	Otros Ingresos Operativos	29	-
Citibank Europe plc Spain	Otros Ingresos Operativos	238	-
Citibank Europe plc UK	Otros Ingresos Operativos	165	-
Citibank-Colombia S.A.	Otros Ingresos Operativos	6.760	2.512
Citicard S.A.	Otros Ingresos Operativos	1.398	-
Citicorp Capital Markets S.A.	Alquileres	16.655	12.298
Citicorp Credit Services, Inc. (USA)	Otros Ingresos Operativos	6.384	12.551
Citigroup Chile S.A.	Otros Ingresos Operativos	2.138	2.093
Citigroup Global Markets Inc.	Otros Ingresos Operativos	5.952	-
Citigroup Technology, Inc.	Otros Ingresos Operativos	465.945	358.311
Citigroup Technology, Inc.	Gastos de Administración	52.294	46.840

NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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



Martín Mendivezua

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° 298 F° 236

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES (cont.)

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

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

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

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

Durante el período finalizado el 30 de junio de 2020, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de \$ 71.691.

NOTA 39 – 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.

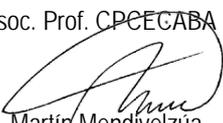
Con fecha 27 de marzo de 2020 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 6.689.312 correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 39 – 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 Contracíclico.

Por otro lado, las entidades podrán distribuir resultados hasta el importe positivo que surja del cálculo extracontable previsto en este punto, sin superar los límites establecidos en estas normas (Comunicación "A" 6464).

A ese efecto deberá computarse la sumatoria de los saldos registrados, al cierre del ejercicio anual al que correspondan, en la cuenta "Resultados no asignados" y en la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, a la que se deberán deducir los importes –registrados a la misma fecha– de las reservas legal y estatutarias –cuya constitución sea exigible– y de los conceptos que a continuación se detallan:

2.1. El 100 % del saldo deudor de cada una de las partidas registradas en el rubro "Otros resultados integrales acumulados".

2.2. El resultado proveniente de la revaluación de propiedad y equipo e intangibles y de propiedades de inversión.

2.3. La diferencia neta positiva resultante entre la medición a costo amortizado y el valor razonable de mercado que la entidad financiera registre respecto de los instrumentos de deuda pública y/o instrumentos de regulación monetaria del Banco Central para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado.

2.4. Los ajustes de valuación de activos notificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (SEFyC) – aceptados o no por la entidad–, que se encuentren pendientes de registración y/o los indicados por la auditoría externa que no hayan sido registrados contablemente.

2.5. Las franquicias individuales –de valuación de activos– otorgadas por la SEFyC, incluyendo los ajustes derivados de no considerar los planes de adecuación concertados.

Adicionalmente las entidades financieras no podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), debiendo constituir una reserva especial que sólo podrá desafectarse para su capitalización o para absorber eventuales saldos negativos de la partida "Resultados no asignados".

Mediante la Comunicación "A" 6768 del 30 de agosto de 2019 se dispuso que las entidades financieras deberán contar con la autorización previa del BCRA para la distribución de sus resultados. Para dicho proceso se deberá tener en cuenta los potenciales efectos de la aplicación de las normas internacionales de contabilidad según Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5. de NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la Comunicación "A" 6651.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 39 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS (cont.)

A través de la Comunicación "A" 6939 del 19 de marzo de 2020, el BCRA dispuso la suspensión hasta el 30 de junio de 2020 de la posibilidad de distribuir dividendos para las entidades financieras. Adicionalmente, mediante la Comunicación "A" 7035 prorrogó dicha suspensión hasta el 31 de diciembre de 2020.

NOTA 40 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

Motivo de la restricción	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	14.323.285	11.083.265
Otros activos financieros		
Fondos embargados por litigios contra la Entidad	880	999
Otros fondos embargados	140	1.257
Efectivo y depósitos en bancos		
Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria	5.031	5.715
Total	<u>14.329.336</u>	<u>11.091.236</u>

NOTA 41 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

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

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

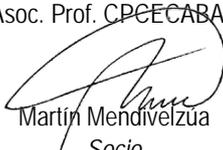
Con fecha 7 de abril de 2016, el BCRA mediante la Comunicación "A" 5943, elevó a partir del 1 de mayo de 2016 el límite máximo de cobertura del sistema de garantía alcanzando a los depósitos a la vista o a plazo fijo, en pesos y/o moneda extranjera hasta la suma de miles de pesos 450, y fija como aporte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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

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

Los aportes realizados han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos – Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos" por miles de \$ 112.803 y miles de \$ 75.271 al 30 de junio de 2020 y 2019, respectivamente.

NOTA 42 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALS MINIMOS

42.1 Efectivo mínimo

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

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

Conceptos	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldos en el BCRA		
BCRA – cuenta corriente no restringido	69.581.185	55.302.487
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido (Nota 14)	12.535.831	10.132.593
	82.117.016	65.435.080

42.2 Capitales mínimos

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

42.2 Capitales mínimos (cont.)

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

Exigencia de capital mínimo	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Riesgo de crédito	6.214.692	4.411.745
Riesgo operacional	2.695.505	2.720.914
Riesgo de mercado – títulos	186.577	377.721
Riesgo de mercado – monedas	128.974	188.269
Integración	(56.672.280)	(42.472.960)
Exceso	(47.446.532)	(34.774.311)

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

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

NOTA 44 – GRUPO ECONOMICO

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

Conforme el Schedule 13G presentado ante la Security Exchange Commission el día 10 de febrero de 2020, BlackRock Inc ha manifestado que dicha compañía y sus subsidiarias poseen 7,3% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc, mientras que The Vanguard Group, Inc. ha manifestado, conforme el Schedule 13G presentado ante la Security Exchange Commission el día 12 de febrero de 2020, que dicha compañía y sus subsidiarias poseen el 8,19 % de las acciones ordinarias de Citigroup Inc.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

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

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

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

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

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

Categoría de Agente	PN Mínimo en miles de \$ ⁽¹⁾	Contrapartida Mínima en miles de \$ ⁽²⁾
Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral	25.897 ⁽³⁾	12.949
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión	1.250	No requiere

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

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

(3) Corresponde al importe equivalente a 470.350 unidades de valor adquisitivo (UVA) actualizables por el coeficiente de estabilización de referencia (CER) – Ley N° 25.827

Contrapartida Líquida	en miles de pesos
En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	12.949
Total	12.949

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 5.1)

NOTA 47 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

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

Al respecto, con fecha 12 de febrero 2020 la Entidad ha sido notificada del Sumario en lo financiero N° 1569 tramitado bajo el Expediente 388/144/19 que observa la registración de ciertas operaciones de pase pasivo como operaciones contado a liquidar entre los días 2 de mayo y 9 de mayo del 2019. Cabe destacar que la Entidad, habiendo sido notificado oportunamente sobre este asunto ha procedido a ajustar el respectivo régimen informativo contable, atendiendo el criterio adoptado por BCRA en relación a las operaciones comprendidas en el sumario.

El descargo del Banco contra la imputación de cargos del BCRA se interpuso el día 28 de febrero de 2020. Actualmente el expediente está a estudio de BCRA.

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

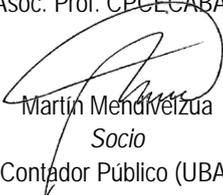
NOTA 48 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados contables intermedios que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera del Banco ni los resultados por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


Martín Mendivezúa
Socio

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

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de junio de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		57.217.686		57.217.686	74.167.621			
Del País								
Títulos públicos		949.403		949.403	2.357.382			
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2021 - pesos - (TO21) Vto. 03.10.21	5318	113.982	2	113.982	-	113.982	-	113.982
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2026 - pesos - (TO26) Vto. 17.10.26	5320	37.163	2	37.163	-	37.163	-	37.163
Letras del Tesoro Nacional capitalizables en pesos vto 29.05.20 (S29Y0)	5341	297.935	2	297.935	-	297.935	-	297.935
Letras del Tesoro Nacional en pesos a descuento BADLAR Vto 18.09.20 (S18S0)	5356	11.423	2	11.423	-	11.423	-	11.423
Letras del Tesoro Nacional en pesos a descuento (Letes) - pesos Vto 13.08.20 (S13G0)	5372	72.712	2	72.712	-	72.712	-	72.712
Letras del Tesoro Nacional en pesos a descuento(Letes) - pesos vto 11.09.20 (S11S0)	5375	165.291	2	165.291	-	165.291	-	165.291
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos ajustado por CER 1,40% - Vto. 25.03.23(TX23P)	5492	153.419	2	153.419	-	153.419	-	153.419
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos ajustado por CER 1,50% - Vto 25.03.24 (TX24P)	5493	71.416	2	71.416	-	71.416	-	71.416
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos ajustado por CER 1,10% - Vto. 17.04.21(T2X1P)	5494	26.062	2	26.062	-	26.062	-	26.062
Letra del tesoro en dólares estadounidenses con vto 31.08.2020 (U30G9)	5283	-	2	-	89.425	-	-	-
Bonos del Tesoro en pesos a tasa de política monetaria Vto. 2020 (TJ20P)	5327	-	2	-	266.376	-	-	-
Letras del Tesoro Capitalizables en pesos con Vto. 13.05.20 (S15N9)	5343	-	2	-	64.493	-	-	-
Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual Vto. 2020 (AF20)	5486	-	2	-	1.937.088	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


Martín Mendiveizúa
Socio

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

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de junio de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras BCRA		56.268.283		56.268.283	71.810.239			
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 02.07.20 - Y02L0	80004	4.195.634	2	4.195.634	-	4.195.634	-	4.195.634
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 02.01.20 - Y02E0	80004	-	2	-	14.193.187	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 03.01.20 - Y03E0	80005	-	2	-	8.418.324	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 07.07.20 - Y07L0	80005	23.851.089	2	23.851.089	-	23.851.089	-	23.851.089
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 06.01.20 - Y06E0	80006	-	2	-	20.955.549	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 08.07.20 - Y08L0	80006	10.324.795	2	10.324.795	-	10.324.795	-	10.324.795
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 21.07.20 - Y21L0	80007	11.830.369	2	11.830.369	-	11.830.369	-	11.830.369
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 08.01.20 - Y08E0	80009	-	2	-	11.262.571	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 23.07.20 - Y23L0	80009	1.032.239	2	1.032.239	-	1.032.239	-	1.032.239
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 28.07.20 - Y28L0	80010	5.034.157	2	5.034.157	-	5.034.157	-	5.034.157
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 07.01.20 - Y07E0	80008	-	2	-	16.980.608	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

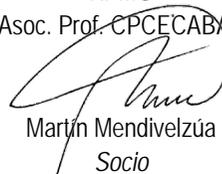
ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de junio de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		3.335.626		3.335.626	1.931.669			
Del País								
Títulos públicos		3.335.626		3.335.626	1.931.669			
Bonos del Tesoro Nacional en pesos a tasa fija 26% - Vto. 21.11.2020 (TN20)	5330	2.619.902	2	2.619.902	1.931.669	2.619.902	-	2.619.902
Bonos del Tesoro Nacional en pesos a tasa fija 22%- Vto. 21.05.2020 (TY22P)	5496	715.724	2	715.724	-	715.724	-	715.724
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del País		268.669		268.669	305.191	-	-	-
Compensadora Electrónica S.A. (COELSA)		32	3	32	37	-	-	-
Interbanking S.A.		3.294	3	3.294	3.742	-	-	-
Prisma Medios de Pagos S.A.		265.343	3	265.343	301.412	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


Martín Mendivelzúa
Socio

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

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.042.398	5.728.049
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	423.044	596.649
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>54.157.263</u>	<u>34.755.685</u>
	58.622.705	41.080.383
Con seguimiento especial		
En observación		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.356	1.505
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>612</u>	<u>2.215</u>
	3.968	3.720
Con problemas		
Con garantías y contragarantías "B"	1.575	2.614
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>1.080</u>	<u>1.622</u>
	2.655	4.236
Con alto riesgo de insolvencia		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.296	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	189.287	256.236
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>209.205</u>	<u>322.005</u>
	400.788	578.241
Irrecuperable		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>92.762</u>	<u>929</u>
	92.762	929
TOTAL	<u>59.122.878</u>	<u>41.667.509</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


 Martin Mendivezua
 Socio

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

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
En situación normal		
Sin garantías ni contragarantías preferidas (1)	880	1.000
TOTAL	880	1.000
TOTAL GENERAL	59.123.758	41.668.509

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Número de clientes	Financiaciones			
	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	21.319.216	36,06%	17.203.682	41,29%
50 siguientes mayores clientes	30.930.892	52,32%	18.411.250	44,19%
100 siguientes mayores clientes	6.115.961	10,34%	4.460.945	10,71%
Resto de clientes	757.689	1,28%	1.592.632	3,81%
TOTAL	59.123.758	100,00%	41.668.509	100,00%

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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

Martín Mendivelzúa
Socio

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

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

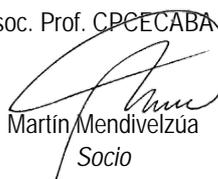
APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 30 de junio de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector financiero	-	10.413	13.858	15.644	19.632	-	-	59.547
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	203.197	25.537.830	7.312.020	12.392.147	16.890.767	355.630	635.932	63.327.523
Total	203.197	25.548.243	7.325.878	12.407.791	16.910.399	355.630	635.932	63.387.070

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


Martin Mendivelzúa
Socio

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

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Número de clientes	Depósitos			
	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	70.004.670	38,39%	39.944.991	29,35%
50 siguientes mayores clientes	51.156.817	28,05%	38.472.856	28,26%
100 siguientes mayores clientes	30.897.771	16,94%	27.143.016	19,94%
Resto de clientes	30.301.102	16,62%	30.558.173	22,45%
TOTAL	182.360.360	100,00%	136.119.036	100,00%

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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

Martin Mendivezua

Socio

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

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 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento				
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	Total
Depósitos	150.598.299	8.692.927	8.901.372	15.779.349	183.971.947
Sector financiero	11.937	-	104	9	12.050
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	150.586.362	8.692.927	8.901.268	15.779.340	183.959.897
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	25.400	-	-	-	25.400
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	8.854.172	-	-	-	8.854.172
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	287.446	-	-	-	287.446
Total	159.765.317	8.692.927	8.901.372	15.779.349	193.138.965

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


Martín Mendivelzúa

Socio

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

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Conceptos	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 30 de junio de 2020	Saldos al 31 de diciembre de 2019
			Desafectaciones (2)	Aplicaciones			
Otros	732.438	103.518	(88.641)	(2.490)	(87.649)	657.176	732.438
Compromisos eventuales (3)	53.573	796.139	-	-	(6.411)	843.301	53.573
Total	786.011	899.657	(88.641)	(2.490)	(94.060)	1.500.477	786.011

(1) El aumento en "Otros" incluye el cargo por 35.912, la diferencia de cambio por 29.654 y 38.452 por reclasificación entre pasivos (Nota 34).

(2) Las desafectaciones en "Otros" incluyen el cargo por 1.382 y 87.259 correspondiente a reclasificación entre pasivos (Nota 31).

(3) Anexo R

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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

Martín Mendivezúa

Socio

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

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 al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

Concepto	Casa matriz y sucursales	Sucursales en el exterior	Total al 30 de junio de 2020	30 de junio de 2020				Total al 31 de diciembre de 2019
				Dólar	Euro	Real	Otras	
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	27.961.448	-	27.961.448	27.574.097	334.675	-	52.676	20.577.275
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	2.026.514
Instrumentos derivados	41.364	-	41.364	41.364	-	-	-	12.863
Otros activos financieros	1.113.261	-	1.113.261	787.523	316.799	-	8.939	1.052.408
Préstamos y otras financiaciones Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.181.205	-	4.181.205	4.181.205	-	-	-	7.149.908
Activos financieros entregados en garantía	2.216.734	-	2.216.734	2.216.734	-	-	-	978.960
Total activo	35.514.012	-	35.514.012	34.800.923	651.474	-	61.615	31.797.928
Pasivo								
Depósitos Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(25.005.891)	-	(25.005.891)	(25.005.891)	-	-	-	(19.320.908)
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	(12.839)
Otros pasivos financieros	(7.404.257)	-	(7.404.257)	(7.002.414)	(355.433)	-	(46.410)	(11.313.596)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(280.300)	-	(280.300)	-	(261.097)	-	(19.203)	(206.308)
Otros pasivos no financieros	(1.158.250)	-	(1.158.250)	(1.158.250)	-	-	-	(1.465.776)
Total Pasivo	(33.848.698)	-	(33.848.698)	(33.166.555)	(616.530)	-	(65.613)	(32.319.427)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


 Martín Mendivelzúa

Socio

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

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 al 30 de junio de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

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	3 meses	2 meses	104 días	8.127.283
Forwards	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Resid. en el exterior	3 meses	2 meses	94 días	7.045.500
Operaciones a término derivadas de pases	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	1 días	52.061.621
Futuros	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	5 meses	3 meses	149 días	20.737.232

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

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


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

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 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

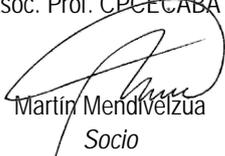
Conceptos	Saldos del 31 de diciembre de 2019	PCE de los próximos 12 meses (1)	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 30 de junio de 2020
			IF con increm.signif. del riesgo crediticio (1)	IF con deterioro crediticio (1)		
Otros activos financieros	6.942	(6.111)	90.666	-	(831)	90.666
Préstamos y otras financiaciones	970.967	619.472	2.455.321	152.442	(116.192)	4.082.010
Otras entidades financieras	1.545	(802)	-	-	(185)	558
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	969.422	620.274	2.455.321	152.442	(116.007)	4.081.452
Adelantos	137.146	437.393	85.841	102.564	(16.412)	746.532
Hipotecarios	324.628	(3.710)	(1.691)	(9.730)	(38.847)	270.650
Prendarios	24.799	(4.470)	3.752	-	(2.968)	21.113
Tarjetas de crédito	1.466	211	(57)	380	(175)	1.825
Arrendamientos financieros	154.474	749	(62.458)	-	(18.486)	74.279
Otros	326.909	190.101	2.429.934	59.228	(39.119)	2.967.053
Compromisos Eventuales	53.573	128.920	667.219	-	(6.411)	843.301
Total	1.031.482	742.281	3.213.206	152.442	(123.434)	5.015.977

(1) Netos de diferencias de cambio por miles de \$ 27.494 (Nota 35)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de septiembre de 2020

KPMG

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


Martín Mendivezua
Socio

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

Vivianne Caumont Guerra
P/Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



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

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

INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODO INTERMEDIO CONDENSADOS

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos revisado los estados financieros de período intermedio condensados de Citibank N.A., Sucursal establecida en la República Argentina (la “Entidad”) que se adjuntan, los que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2020 y 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 Representante Legal y la Gerencia de la Entidad

El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) que, tal como se describe en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y, en particular, de la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la excepción transitoria en la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros del Sector Público no Financiero” y considerando asimismo lo establecido por el BCRA en el memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019. El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad de los auditores y alcance de la revisión

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



Conclusión

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

Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados financieros

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

- a) como se explica en la 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 los siguientes aspectos:
 - i. mediante Comunicación “A” 6847 del 27 de diciembre de 2019, y en relación con la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, el BCRA excluyó de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero. De aplicarse el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9, se hubiese registrado una disminución en el patrimonio de la Entidad de aproximadamente miles de \$ 755.306 y miles de \$ 342.303 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido, ambas en moneda homogénea al 30 de junio de 2020, y
 - ii. mediante Memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019, el BCRA dispuso el tratamiento contable a aplicar a la inversión mantenida en Prisma Medios de Pago S.A., que quedó medida a su valor razonable sobre la base de un informe de valuación de la compañía realizado por profesional externo deduciendo el ajuste de valuación establecido por el regulador. El criterio contable aplicado constituye un apartamiento de lo establecido por NIIF 9 con respecto a la medición de instrumentos de patrimonio medidos a su valor razonable.
- b) como se explica en Nota 5 a los estados financieros adjuntos, y en virtud de lo establecido por el BCRA a través de sus Comunicaciones “A” 6430 y 6651, la Entidad ha adoptado a partir del 1° de enero de 2020 los cambios en sus políticas contables derivados de la implementación de lo establecido en NIIF 9 a efectos del reconocimiento de deterioro de sus activos financieros con la exclusión de los instrumentos de deuda del sector público no financiero y NIC 29 a efectos de la presentación de los estados financieros expresados en términos de la unidad de medida del cierre. Dichos cambios se aplican con efecto retroactivo al 1° de enero de 2019 de acuerdo con lo dispuesto por el regulador lo cual implica modificaciones a los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2018, 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2019, que se describen en dicha nota.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a. los estados financieros de período intermedio condensados que se adjuntan se encuentran pendientes de transcripción en los libros “Diario” e “Inventarios y Balances”, considerando la situación descrita en Nota 1.3 a los mencionados estados financieros de período intermedio condensados, no obstante, surgen de registros contables;



- b. al 30 de junio de 2020, según surge de la Nota 45 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos, y
- c. al 30 de junio de 2020, 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 \$ 79.622.385, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de septiembre de 2020

KPMG

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

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

Martín Mendivelzúa

Socio

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