CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

Estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023
presentados en forma comparativa

Índice

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 4
ESTADO DE RESULTADOS 6
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES 7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 10
NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL, EVOLUCION DE LA SITUACIÓN MACROECONOMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO 12
NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 13
NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN 14
NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES 16
NOTA 5 – POLITICAS CONTABLES MATERIALES 16
NOTA 6 – NORMAS CONTABLES EMITIDAS 16
NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS 17
NOTA 8 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS 17
NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS 17
NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE 19
NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS 19
NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES 20
NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA 23
NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA 23
NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS 24
NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO 27
NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO 28
NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS 28
NOTA 19 – DEPÓSITOS 28
NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS 29
NOTA 21 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS 29
NOTA 22 – PROVISIONES 30
NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS 31
NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL 31
NOTA 25 – INGRESOS Y EGRESOS POR INTERESES 32
NOTA 26 – INGRESOS POR COMISIONES 33
NOTA 27 – EGRESOS POR COMISIONES 33
NOTA 28 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS 33
NOTA 29 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA 34
NOTA 30 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS 34
NOTA 31 – BENEFICIOS AL PERSONAL 34
NOTA 32 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 35
NOTA 33 – OTROS GASTOS OPERATIVOS 35
NOTA 34 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS 36
NOTA 35 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS 39
NOTA 36 – PARTES RELACIONADAS 40
NOTA 37 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES 43
NOTA 38 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS 43
NOTA 39 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA 46
NOTA 40 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS 46
NOTA 41 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS 47
NOTA 42 - RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPÚBLICA ARGENTINA 48

NOTA 43 – GRUPO ECONÓMICO 48
NOTA 44 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MÍINIMO 49
NOTA 45 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD 50
NOTA 46 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA 50
NOTA 47 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSIÓN PRODUCTIVA 52
NOTA 48 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE 52
ANEXO A 53
ANEXO B 56
ANEXO C 57
ANEXO D 58
ANEXO H 59
ANEXO I 60
ANEXO J 61
ANEXO L 62
ANEXO O 63
ANEXO R 64

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas	Anexos	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
ACTIVO				
Efectivo y depósitos en bancos	7		405.486.855	459.118.819
Efectivo			10.683.629	12.878.591
Entidades financieras y corresponsales			378.258.497	442.929.708
Banco Central de la República Argentina (BCRA)	41.1		375.867.637	431.160.701
Otras del país y del exterior			2.390.860	11.769.007
Otros			16.544.729	3.310.520
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	A	127.556.978	27.497.760
Instrumentos derivados	9		310.113	151.881
Operaciones de pase	10		311.769.395	395.613.057
Otros activos financieros	11		66.228.709	22.043.016
Préstamos y otras financiaciones	12		183.752.388	138.777.436
Otras entidades financieras			2.169.450	4.883.827
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			181.582.938	133.893.609
Otros títulos de deuda	13	A	23.848.147	31.775.969
Activos financieros entregados en garantía	14		53.684.459	72.182.832
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16	A	3.326	5.012
Propiedad y equipo	17		13.236.871	12.981.092
Activos por impuesto a las ganancias diferido	15 e)		5.598.741	9.437.037
Otros activos no financieros	18		1.001.361	370.632
TOTAL ACTIVO			**1.192.477.343**	**1.169.954.543**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

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

Conceptos	Notas	Anexos	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
PASIVO				
Depósitos		H	529.569.266	615.548.297
Sector financiero			194.229	402.685
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	19		529.375.037	615.145.612
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados			11.124.787	—
Instrumentos derivados	9		311.878	16.863
Otros pasivos financieros	20		89.958.937	46.357.748
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	21		6.933.123	4.362.083
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	15 d)		20.300.774	7.691.944
Provisiones	22	J	2.233.076	2.090.465
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	15 e)		16.875.581	14.541.988
Otros pasivos no financieros	23		35.377.721	43.215.243
TOTAL PASIVO			**712.685.143**	**733.824.631**
PATRIMONIO NETO				
Capital social	24		1.043.512	1.043.512
Ajustes al capital			99.807.284	99.807.284
Ganancias reservadas			127.000.626	120.955.995
Resultados no asignados			208.731.038	184.552.465
Otros resultados integrales			(449.620)	(452.548)
Resultado del período/ejercicio			43.659.360	30.223.204
TOTAL PATRIMONIO NETO			**479.792.200**	**436.129.912**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO por el período de seis y tres meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas	Acumulado por el período de seis meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
		30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Ingresos por intereses	25	256.789.021	116.785.951	137.969.348	60.165.721
Egresos por intereses	25	(13.003.721)	(15.707.383)	(6.673.141)	(8.153.788)
Resultado neto por intereses		**243.785.300**	**101.078.568**	**131.296.207**	**52.011.933**
Ingresos por comisiones	26	2.375.042	2.373.085	1.199.035	1.140.184
Egresos por comisiones	27	(101.031)	(149.630)	(69.385)	(96.300)
Resultado neto por comisiones		**2.274.011**	**2.223.455**	**1.129.650**	**1.043.884**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	28	27.191.748	32.215.796	18.933.662	15.802.404
Diferencia cotización de moneda extranjera	29	21.542.798	17.932.614	8.983.528	8.611.176
Otros ingresos operativos	30	11.099.496	10.277.823	5.402.464	4.668.924
Cargo por incobrabilidad		(3.201.790)	(3.790.406)	(3.026.098)	(1.892.633)
Ingreso operativo neto		**302.691.563**	**159.937.850**	**162.719.413**	**80.245.688**
Beneficios al personal	31	(15.467.175)	(13.829.156)	(8.570.572)	(7.285.495)
Gastos de administración	32	(8.970.182)	(8.641.355)	(4.523.484)	(4.318.655)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(620.014)	(559.021)	(306.134)	(277.513)
Otros gastos operativos	33	(24.726.732)	(13.592.299)	(13.087.032)	(6.739.069)
Resultado operativo		**252.907.460**	**123.316.019**	**136.232.191**	**61.624.956**
Resultado por la posición monetaria neta		(176.799.328)	(121.131.348)	(93.551.401)	(62.537.830)
Resultado antes del impuesto a las ganancias - Ganancia / (Pérdida)		**76.108.132**	**2.184.671**	**42.680.790**	**(912.874)**
Impuesto a las ganancias	15 c)	(32.448.772)	(4.975.526)	(18.251.494)	(2.037.329)
Resultado neto del período - Ganancia / (Pérdida)		**43.659.360**	**(2.790.855)**	**24.429.296**	**(2.950.203)**

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

citi

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO por el período de seis y tres meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

	Acumulado por el período de seis meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
Conceptos	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Resultado neto del período - Ganancia / (Pérdida)	**43.659.360**	**(2.790.855)**	**24.429.296**	**(2.950.203)**
Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del período:				
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	2.928	(305.772)	49.021	(38.304)
Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	4.498	(469.870)	75.303	76.707
Impuesto a las ganancias	(1.570)	164.098	(26.282)	(115.011)
Total ORI que se reclasificará al resultado del período	**2.928**	**(305.772)**	**49.021**	**(38.304)**
Total Otro resultado integral del período	**2.928**	**(305.772)**	**49.021**	**(38.304)**
Total Resultado integral del período	**43.662.288**	**(3.096.627)**	**24.478.317**	**(2.988.507)**

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

citi

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 2023 (en miles de pesos - en moneda constante)

		Capital social		Otros resultados integrales	Reserva de utilidades			
Movimientos	Nota	Asignado	Ajustes al capital	Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva legal	Otras	Resultados no asignados	Total patrimonio neto
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		1.043.512	99.807.284	(452.548)	111.702.798	9.253.197	214.775.669	436.129.912
Total Resultado integral del período		—	—	2.928	—	—	43.659.360	43.662.288
- Resultado neto del período - Ganancia		—	—	—	—	—	43.659.360	43.659.360
- Otro Resultado Integral del período				2.928	—	—	—	2.928
Distribución de Resultados no asignados	38	—	—	—	6.044.631	—	(6.044.631)	—
- Reserva Legal		—	—	—	6.044.631	—	(6.044.631)	—
Saldos al cierre del período		**1.043.512**	**99.807.284**	**(449.620)**	**117.747.429**	**9.253.197**	**252.390.398**	**479.792.200**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

citi

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 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

		Capital social		Otros resultados integrales	Reserva de utilidades			
Movimientos	Nota	Asignado	Ajustes al capital	Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva legal	Otras	Resultados no asignados	Total patrimonio neto
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		1.043.512	99.807.284	25.486	100.189.966	9.253.197	208.449.291	418.768.736
Total Resultado integral del período		—	—	(305.772)	—	—	(2.790.855)	(3.096.627)
- Resultado neto del período - Pérdida		—	—	—	—	—	(2.790.855)	(2.790.855)
- Otro Resultado Integral del período		—	—	(305.772)	—	—	—	(305.772)
Distribución de Resultados no asignados		—	—	—	11.512.832	—	(11.512.832)	—
- Reserva Legal	38	—	—	—	11.512.832	—	(11.512.832)	—
Saldos al cierre del período		**1.043.512**	**99.807.284**	**(280.286)**	**111.702.798**	**9.253.197**	**194.145.604**	**415.672.109**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

citi

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO por el período de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Flujos de efectivo de las actividades operativas			
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		**76.108.132**	**2.184.671**
Ajuste por el resultado monetario del período		176.799.328	121.131.348
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		**(42.441.859)**	**(46.453.962)**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	28	(27.191.748)	(32.215.796)
Depreciaciones		620.014	559.021
Desvalorizaciones	33	924	15.158
Cargo por incobrabilidad		3.201.790	3.790.406
Resultado por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados		1.686	2.593
Intereses por préstamos y otras financiaciones		(4.403.556)	(1.505.518)
Intereses por depósitos		1.373.111	1.715.214
Intereses por otros activos y pasivos financieros		132.005	13.942
Diferencia de cotización de moneda extranjera		(16.483.457)	(17.760.232)
Desafectación reserva incobrables	30	—	(1.253.060)
Cargo por otras provisiones	33	307.372	184.310
Disminuciones netas proveniente de activos operativos:		**(329.202.069)**	**(131.048.950)**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(95.524.589)	59.695.144
Instrumentos derivados		(222.984)	1.276.192
Operaciones de pase		(64.167.896)	(36.101.446)
Préstamos y otras financiaciones		**(107.036.783)**	**(114.477.421)**
Otras entidades financieras		1.446.247	(3.354.787)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(108.483.030)	(111.122.634)
Otros títulos de deuda		(4.204.825)	(12.082.056)
Activos financieros entregados en garantía		(7.699.813)	(2.298.467)
Otros activos		(50.345.179)	(27.060.896)
Aumentos netos proveniente de pasivos operativos:		**229.655.107**	**148.275.872**
Depósitos		143.744.564	133.393.141
Sector financiero		(30.195)	331.478
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		143.774.759	133.061.663
Instrumentos derivados		383.716	5.875
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		11.500.659	1.514.738
Otros pasivos		74.026.168	13.362.118
Pagos por Impuesto a las ganancias		(8.341.621)	(5.672.318)
Total de flujos de efectivo generados por las actividades operativas		**102.577.018**	**88.416.661**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

citi

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 2023 y 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos:		**(1.267.419)**	**(790.548)**
Compra de propiedad y equipo		(1.267.419)	(790.548)
Cobros:		**391.626**	**482.697**
Venta de propiedad y equipo		391.626	482.697
Total de flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión		**(875.793)**	**(307.851)**
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos:		**(199)**	—
Banco Central de la República Argentina		(199)	—
Cobros:		**5.418.885**	**3.731.444**
Banco Central de la República Argentina		—	79
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		5.418.885	3.731.365
Total de flujos de efectivo generados por las actividades de financiación		**5.418.686**	**3.731.444**
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo		**8.316.915**	**18.623.131**
Efecto del Resultado Monetario de efectivo		(169.068.790)	(145.994.016)
Total de la variación de los flujos de efectivo		(53.631.964)	(35.530.631)
Disminución neta del efectivo		**(53.631.964)**	**(35.530.631)**
Efectivo al inicio del ejercicio reexpresado	7	459.118.819	548.397.082
Efectivo al cierre del período	7	**405.486.855**	**512.866.451**

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

1.1 Información general sobre la Sucursal

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

1.2 Evolución de la situación macroeconómica y de sistema financiero y de capitales

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

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

Asimismo, el BCRA dispuso distintas medidas que establecieron restricciones en materia de acceso al mercado cambiario.

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

En relación con los activos financieros se han establecido medidas de postergación de vencimientos y/o reestructuración de títulos públicos. A la fecha de los presentes estados financieros, la Entidad adhirió al canje de ciertos instrumentos de su cartera.

Con fecha 13 de agosto de 2023 tuvieron lugar las elecciones primarias para determinar las candidaturas a los cargos nacionales en las elecciones presidenciales y legislativas. Con posterioridad a esta fecha se han profundizado ciertos impactos en algunas de las variables económicas y financieras relevantes tales como una devaluación del 20% del peso, un aumento en las tasas de interés por parte del BCRA, un aumento de precios por aceleración de la inflación y volatilidad en los valores de títulos y acciones, entre otros.

La Dirección de la Entidad monitorea la evolución de las situaciones citadas para definir posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

citi

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros correspondientes al 30 de junio de 2023 y por el período de seis meses finalizado en esa fecha fueron preparados de acuerdo con la normativa del BCRA, que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con las siguientes excepciones ("marco de información contable establecido por el BCRA"):

a) Deterioro de valor de activos financieros: De acuerdo con la Comunicación "A" 6847 del BCRA del 27 de diciembre de 2019, la Entidad ha aplicado el modelo de pérdidas esperadas previsto por la sección 5.5. de la NIIF 9 excluyendo de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero. De aplicarse el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9, se hubiese registrado una disminución en el patrimonio de la Entidad de aproximadamente miles de $ 6.547.998 y miles de $ 10.770.783 al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido (ambas cifras expresadas en moneda homogénea al 30 de junio de 2023).

b) Medición de la inversión remanente en Prisma Medios de Pago S.A.: El BCRA estableció a través de su Memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019 el tratamiento contable a dispensar a la inversión remanente mantenida por la Entidad en Prisma Medios de Pago S.A. registrada en "Activos no corrientes mantenidos para la venta" al 31 de diciembre de 2019 y con fecha 22 de marzo de 2021 en su Memorando N°4/2021 el tratamiento a dispensar a la inversión que afecta la valuación de dicha inversión al 31 de diciembre de 2021 y constituye un apartamiento en la aplicación de NIIF. Dicha inversión remanente fue vendida por la entidad el 18 de marzo de 2022. El resultado reconocido al 30 de junio de 2022 en relación con esta transacción se ve impactado por el apartamiento señalado precedentemente.

c) Reconocimiento de activos contingentes: de acuerdo con lo señalado por el BCRA en su Memorándum de Inspección N°11 de fecha 6 de mayo de 2014, la activación de cualquier concepto relacionado con las operaciones de forward de moneda extranjera oportunamente concertadas con bancos del sistema que fueran liquidadas a razón de $1,40 por USD, como consecuencia de la pesificación establecida en el año 2002 y por las cuales surgieron reclamos judiciales y arbitrales, sólo deberá efectivizarse una vez las respectivas sentencias judiciales sean ejecutadas. En consecuencia, la Entidad no ha registrado activos contingentes al 31 de diciembre de 2022.

Tal como se describe en Nota 22, el 29 de marzo de 2023 se ejecutó la sentencia mencionada en dicha nota. El resultado reconocido al 30 de junio de 2023 en relación con esta causa se ve impactado por el apartamiento señalado en el párrafo precedente.

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 2022. 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 2022.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Representante legal de la Sucursal con fecha 30 de agosto de 2023.

NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

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

Unidad de medida

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

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

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

- Para partidas posteriores a diciembre de 2016: Precios al Consumidor (IPC) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

- Para partidas anteriores a diciembre de 2016: el índice de precios publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE).

El IPC se incrementó 50,7% en el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 y 36,2% en el mismo período del ejercicio precedente.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

Unidad de medida (cont.)

Todos los ítems del estado de resultados y del estado de otros resultados integrales se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente al cierre del período (30 de junio de 2023). La ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados.

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

- Se reexpresó el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022;
- Se reexpresó el estado de resultados, de otros resultados integrales por los períodos finalizados el 30 de junio de 2022 y los estados de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el período finalizado en esa fecha.

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

- Los activos no monetarios fueron reexpresados aplicando el índice de precios. Los montos reexpresados han sido reducidos a su valor recuperable aplicando la NIIF correspondiente, de corresponder.
- Los activos monetarios no fueron reexpresados.
- Activos y pasivos relacionados contractualmente a cambios de precios, tales como títulos y préstamos indexables, fueron medidos en función del contrato pertinente.
- Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido fueron recalculados en función de los valores reexpresados.
- Al 1° de enero de 2019 todos los componentes del patrimonio, excepto los Resultados no asignados, han sido reexpresados aplicando el índice de precios desde la fecha del aporte o cuando se originaron. En ejercicios subsecuentes, todos los componentes del patrimonio fueron reexpresados aplicando el índice de precios desde el inicio del ejercicio, o desde la fecha de contribución si fuera posterior.

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

- Todos los ítems del Estado de resultados, del estado de otros resultados integrales, y del estado de flujos de efectivo fueron reexpresados en términos de la unidad de medida corriente al 30 de junio de 2023.
- La ganancia o pérdida por la posición monetaria neta se incluye en el Estado de resultados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

citi

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

Unidad de medida (cont.)

- La ganancia o pérdida generada por el efectivo se presenta en el Estado de flujos de efectivo en forma separada de los flujos de fondos de las actividades operativas, de inversión y de financiación, como un concepto de reconciliación entre el efectivo al inicio y al cierre del período.

NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

Los juicios significativos realizados por la Dirección en la aplicación de las políticas contables, así como las premisas y estimaciones sobre incertidumbres al 30 de junio de 2023 fueron los mismos descriptos en las Nota 4.1 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

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 2022.

NOTA 5 – POLITICAS CONTABLES MATERIALES

El Banco ha aplicado de manera consistente las políticas contables descriptas en la Nota 5 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 en todos los períodos presentados en estos estados financieros.

NOTA 6 – NORMAS CONTABLES EMITIDAS

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo	10.683.629	12.878.591	14.598.132	17.036.028
Entidades financieras y corresponsables	378.258.497	442.929.708	498.268.319	525.945.655
Otros	16.544.729	3.310.520	—	5.415.399
Total	405.486.855	459.118.819	512.866.451	548.397.082

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

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Del país		
Títulos públicos (Anexo A)	105.298.423	—
Letras del BCRA (Anexo A)	22.258.555	27.497.760
Total	127.556.978	27.497.760

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS (cont.)

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos		
Operaciones a término de moneda extranjera	310.113	151.881
	310.113	151.881
Pasivos		
Operaciones a término de moneda extranjera	311.878	16.863
	311.878	16.863

Los valores nocionales 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 2023	31 de diciembre de 2022
Operaciones a término de moneda extranjera	64.458	7.361
Compras a término de moneda extranjera	83.354	28.849
Ventas a término de moneda extranjera	(18.896)	(21.488)
Forward y futuros de moneda extranjera	(126.628)	9.743
Compras a término de moneda extranjera	36.986	29.696
Ventas a término de moneda extranjera	(163.614)	(19.953)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos		
Deudores financieros por pases activos de títulos públicos	311.769.395	395.613.057
Total	311.769.395	395.613.057

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Medidos a costo amortizado		
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	36.566.481	3.213.282
Alquileres a cobrar	—	18.443
Deudores varios	27.205.991	16.240.767
Deudores varios por venta de Prisma Medios de Pagos S.A. (Nota 34)	2.478.951	2.597.683
	66.251.423	22.070.175
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 34 y Anexo R)	(22.714)	(27.159)
	66.228.709	22.043.016

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Medidos a costo amortizado	190.537.832	145.039.402
Subtotal	190.537.832	145.039.402
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 34 y Anexo R)	(6.785.444)	(6.261.966)
	183.752.388	138.777.436

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Otras entidades financieras	2.190.188	4.958.886
Calls otorgados	1.532.055	4.624.604
Otros préstamos	658.133	334.282
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 34 y Anexo R)	(20.738)	(75.059)
Total Otras Entidades financieras	2.169.450	4.883.827

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	188.347.644	140.080.516
Adelantos	40.058.242	32.070.684
Hipotecarios	11.045.570	14.998.488
Prendarios	1.303.989	1.876.234
Tarjetas de crédito	4.460.044	3.534.155
Arrendamientos financieros	1.270.506	1.298.982
Documentos a sola firma	18.845.478	12.802.362
Documentos descontados	14.204.670	6.168.077
Documentos comprados	6.396.817	13.122.701
Prefinanciación de exportación	1.603.746	176.154
Otros	89.158.582	54.032.679
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 34 y Anexo R)	(6.764.706)	(6.186.907)
Total sector privado no financiero y residentes en el exterior	181.582.938	133.893.609
Total	183.752.388	138.777.436

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Total cartera comercial según Anexo B	217.054.385	149.507.890
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 34 y Anexo R)	(6.785.444)	(6.261.966)
Menos:		
Garantías otorgadas	(17.596.886)	(4.320.359)
Créditos pendientes no utilizados	(8.919.667)	(148.129)
Total cartera comercial	183.752.388	138.777.436
Total cartera consumo y vivienda según Anexo B	—	—
Total cartera consumo y vivienda	—	—
Total	183.752.388	138.777.436

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 2023	31 de diciembre de 2022
Total Anexo C	217.054.385	149.507.890
Menos:		
Garantías otorgadas	(17.596.886)	(4.320.359)
Créditos pendientes no utilizados	(8.919.667)	(148.129)
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 34 y Anexo R)	(6.785.444)	(6.261.966)
Total préstamos y otras financiaciones	183.752.388	138.777.436

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		
Títulos públicos (Anexo A)	23.848.147	31.775.969
Total	23.848.147	31.775.969

NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se incluye a continuación:

	30 de junio de 2023	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	168.889	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	2.890.247	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 41.1)	48.471.103	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 41.1 y Anexo L)	2.154.220	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 39)	53.684.459	

	31 de diciembre de 2022	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	183.036	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	3.471.671	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 41.1)	66.687.155	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 41.1 y Anexo L)	1.840.970	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 39)	72.182.832	

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Tasa del impuesto a las ganancias

La Ley N° 27.430, modificada con posterioridad por la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la "Ley de Emergencia Pública"), estableció las siguientes tasas del impuesto a las ganancias:

- 30% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 y al 25% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir de 2022; y

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

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

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

Los montos ajustados vigentes para el ejercicio iniciado a partir del 1° de enero de 2023 son los siguientes (cifras expresadas en pesos):

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

Asimismo, quedó unificada en el 7% la tasa aplicable a los dividendos sobre utilidades generadas en ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

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

Como consecuencia de la modificación mencionada, al 30 de junio de 2023 y 2022 el impuesto corriente fue medido aplicando las tasas progresivas sobre el resultado gravado determinado a dicha fecha, mientras que los saldos por impuesto diferido fueron medidos aplicando la tasa progresiva que se espera esté en vigencia cuando las diferencias temporarias vayan a revertirse.

b) Ajuste por inflación impositivo

La mencionada Ley N° 27.430, con las modificaciones de la Ley de Emergencia Pública, estableció la obligatoriedad de la aplicación del ajuste por inflación siguiendo el procedimiento de la Ley del Impuesto a las ganancias, a partir del ejercicio en el cual se cumplieran las condiciones de la ley, lo que se verificó en el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019.

En función de la metodología de transición prevista en la norma impositiva, el efecto del ajuste por inflación impositivo (positivo o negativo), se imputa al resultado gravado en seis cuotas anuales a partir del año al cual corresponde el cálculo. A partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2021, el efecto del ajuste por inflación impositivo se imputa al resultado gravado del mismo ejercicio.

El efecto del ajuste por inflación impositivo fue reconocido como sigue:

Ejercicio cerrado el	Impacto del ajuste por inflación	Reconocido en el resultado impositivo al					Base Remanente Diferido	Activo diferido a la alícuota del impuesto
		31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023		
31 de diciembre de 2019	9.860.264	1.643.377	1.643.377	1.643.377	1.643.377	1.643.377	1.643.377	575.182
31 de diciembre de 2020	16.570.003	—	2.761.667	2.761.667	2.761.667	2.761.667	5.523.334	1.933.167
Activo diferido por ajuste por inflación impositivo al 30 de junio de 2023 (Nota 15.e))								2.508.349

La tasa efectiva del Banco por los períodos finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 fue de 11,17% y 0,20%, respectivamente. Las principales diferencias que afectan la determinación de la tasa efectiva, entre otras, corresponden principalmente a:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

b) Ajuste por inflación impositivo (cont.)

- Aplicación del Ajuste por Inflación impositivo

c) Cargo por impuesto a las ganancias

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

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Impuesto corriente – Cargo	(26.323.329)	—
Cargo por Impuesto diferido	(6.170.319)	(4.745.068)
Exceso / (Defecto) Provisión impuesto a las ganancias ejercicio anterior	44.876	(230.458)
Cargo por impuesto a las ganancias	(32.448.772)	(4.975.526)

d) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Provisión impuesto a las ganancias	22.889.731	16.922.066
Anticipos	(2.588.957)	(9.230.122)
Total	20.300.774	7.691.944

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

e) Impuesto a las ganancias diferido

La composición y la evolución de activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido al 30 de junio de 2023 se informan a continuación:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2022		Cambios reconocidos en		Al 30 de junio de 2023	
	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Resultados	Otro resultado integral	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Previsiones por riesgo de incobrabilidad	2.260.136	—	353.051	—	2.613.187	—
Provisiones	2.170.025	—	(430.657)	—	1.739.368	—
Propiedad y equipo	(446.977)	—	150.340	—	(296.637)	—
Títulos Públicos	64.883	—	(164.009)	(1.570)	(100.696)	—
Diferencia exigible/devengado ciertas financiaciones	(713.796)	—	(151.034)	—	(864.830)	—
Ajuste por Inflación Impositivo	6.102.766	—	(3.594.417)	—	2.508.349	—
Impuesto 7% distribución de dividendos	—	(14.541.988)	(2.333.593)	—	—	(16.875.581)
Total	9.437.037	(14.541.988)	(6.170.319)	(1.570)	5.598.741	(16.875.581)

NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Compensadora Electrónica S.A. (COELSA)	32	48
Interbanking S.A.	3.294	4.964
Total (Anexo A)	3.326	5.012

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO

La evolución del rubro se muestra a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Valor residual al inicio del ejercicio	12.981.092	12.397.417
Altas del período/ejercicio	1.267.419	2.792.306
Bajas del período/ejercicio	(391.626)	(1.054.486)
Depreciación del período/ejercicio	(620.014)	(1.154.145)
Valor residual al cierre del período/ejercicio	13.236.871	12.981.092

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Obras de arte	31.686	31.687
Anticipos de impuestos	63.566	74.366
Pagos efectuados por adelantado	898.347	247.315
Otros	7.762	17.264
Total	1.001.361	370.632

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:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 19 – DEPÓSITOS (cont.)

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas corrientes	383.143.947	421.556.028
Cajas de ahorro	124.357.242	164.137.877
Plazo fijo e inversiones a plazo	20.424.147	27.797.417
Otros	1.449.701	1.654.290
Total	529.375.037	615.145.612

NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	49.008.277	38.433.550
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	132.005	31.216
Acreedores por arrendamientos financieros	580.789	745.420
Acreedores por compras de moneda extranjera al contado a liquidar	27.791.359	5.818.733
Acreedores por compras de títulos públicos al contado a liquidar	11.024.341	—
Acreedores varios	1.422.166	1.328.829
Total	89.958.937	46.357.748

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:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 21 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (cont.)

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Corresponsalía – cuenta en moneda local (Anexo L)	187.845	—
BCRA – Ley N° 25.730	—	199
Otras financiaciones de entidades financieras en moneda extranjera (Anexo L)	6.745.278	4.361.884
Total	6.933.123	4.362.083

NOTA 22 – PROVISIONES

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Previsión para juicios	1.574.984	1.622.068
Previsión por compromisos eventuales y saldos no utilizados en ctas. ctes. y tarjetas de crédito (Anexo R)	658.092	468.397
Total (Anexo J)	2.233.076	2.090.465

Activos contingentes

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 22 – PROVISIONES (cont.)

Activos contingentes (cont.)

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

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

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

NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuestos a pagar	5.471.701	4.668.405
Remuneraciones y cargas sociales	1.769.095	1.418.102
Provisión vacaciones	2.138.437	2.164.258
Provisión por gratificaciones	3.478.657	7.049.000
Retenciones sobre remuneraciones	583.918	468.665
Otras retenciones y percepciones	18.083.210	18.505.431
Otros pasivos no financieros	3.852.703	8.941.382
Total	35.377.721	43.215.243

NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de $ 1.043.512, el cual está totalmente suscripto, integrado e inscripto.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 25 – INGRESOS Y EGRESOS POR INTERESES

Ingresos por intereses	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Por títulos públicos	6.080.481	4.253.238
Por préstamos y otras financiaciones	50.885.495	37.202.413
Sector financiero	855.750	2.169.781
Sector privado no financiero	50.029.745	35.032.632
Adelantos	14.831.552	10.901.550
Hipotecarios	2.329.556	1.388.528
Prendarios	292.232	359.653
Arrendamientos financieros	121.612	98.771
Otros	23.424.178	13.369.567
Documentos descontados	8.847.833	8.608.350
Residentes en el exterior	182.782	306.213
Por operaciones de pase	199.823.045	75.330.300
BCRA	199.698.051	75.261.911
Otras entidades financieras	124.994	68.389
Total	256.789.021	116.785.951

Egresos por intereses	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Por depósitos	(13.003.721)	(15.707.383)
Sector privado no financiero	(13.003.721)	(15.707.383)
Cuentas Corrientes	(4.396.531)	(5.065.157)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(8.607.190)	(10.642.226)
Total	(13.003.721)	(15.707.383)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 26 – INGRESOS POR COMISIONES

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Comisiones vinculadas con obligaciones	123.690	143.503
Comisiones vinculadas con créditos	1.187.615	628.174
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	66.082	173.106
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	18.755	106.382
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	978.900	1.321.920
Total	2.375.042	2.373.085

NOTA 27 – EGRESOS POR COMISIONES

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Comisiones vinculadas con operaciones de títulos	(38.841)	—
Otras comisiones	(62.190)	(149.630)
Total	(101.031)	(149.630)

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

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Activos financieros		
Resultado de títulos públicos	25.088.769	31.494.717
Resultado de instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	2.102.979	721.079
Subtotal Activos financieros	27.191.748	32.215.796
Total	27.191.748	32.215.796

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 29 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	21.542.798	17.932.614
Total	21.542.798	17.932.614

NOTA 30 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	63.243	54.021
Por venta de propiedad de inversión	—	881.686
Alquileres	87.271	137.865
Intereses punitorios	91.032	29.579
Recupero de Gastos	5.263.020	3.325.800
Comisiones varias	3.563.155	3.021.858
Otros	1.987.557	1.511.074
Créditos recuperados	43.763	61.352
Desafectación reserva incobrables	—	1.253.060
Previsiones desafectadas (1)	455	1.528
Total	11.099.496	10.277.823

(1) Anexo J

NOTA 31 – BENEFICIOS AL PERSONAL

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Remuneraciones	(10.329.567)	(9.644.344)
Cargas sociales	(2.638.951)	(2.580.230)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(2.295.159)	(1.406.629)
Servicios al personal	(203.498)	(197.953)
Total	(15.467.175)	(13.829.156)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 32 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Representación, viáticos y movilidad	(191.688)	(87.377)
Servicios administrativos contratados	(1.984.867)	(2.333.541)
Servicios de seguridad	(175.141)	(159.359)
Otros honorarios	(198.015)	(156.667)
Seguros	(13.251)	(17.301)
Alquileres	(5.956)	(85.251)
Papelería y útiles	(34.805)	(71.100)
Electricidad y comunicaciones	(501.542)	(515.719)
Propaganda y publicidad	(81.369)	(73.598)
Impuestos	(1.695.365)	(1.809.876)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(259.887)	(265.353)
Servicios intercompany	(884.491)	(1.261.251)
Otros	(2.943.805)	(1.804.962)
Total	(8.970.182)	(8.641.355)

NOTA 33 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

		30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 40)		(441.190)	(617.889)
Desvalorización de propiedad y equipo		(924)	(15.158)
Depreciación de bienes diversos		—	(131)
Impuesto sobre los ingresos brutos		(23.039.148)	(11.820.292)
Cargo por otras provisiones	(1)	(307.372)	(184.310)
Otros		(938.098)	(954.519)
Total		(24.726.732)	(13.592.299)

(1) Anexo J

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 34 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

No han existido cambios significativos en las políticas y procedimientos del Banco relacionados con la administración de riesgo y de gobernanza descriptos en Nota 37 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

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 previsiones por riesgo de incobrabilidad excluyendo de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero (en adelante "NIIF 9 BCRA") a partir de ejercicios iniciados el 1° de enero de 2020.

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

Otros Activos Financieros

	30 de junio de 2023				
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**POCI**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Anexo R)	27.159	—	—	—	27.159
Mantienen Stage	4.704	—	—	—	4.704
Diferencia de cambio	(12.257)	—	—	—	(12.257)
Resultado por exposición a la inflación	(9.135)	—	—	—	(9.135)
Otros	12.243	—	—	—	12.243
Saldo al 30 de junio de 2023 (Anexo R)	22.714	—	—	—	22.714

Préstamos y otras financiaciones – Otras entidades financieras

	30 de junio de 2023				
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**POCI**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Anexo R)	8.021	67.038	—	—	75.059
Mantienen Stage	222	(24.562)	—	—	(24.340)
Nuevos activos	114	—	—	—	114
Activos dados de baja	(612)	—	—	—	(612)
Otros	(4.257)	20	—	—	(4.237)
Resultado por exposición a la inflación	(2.698)	(22.548)	—	—	(25.246)
Saldo al 30 de junio de 2023 (Anexo R)	790	19.948	—	—	20.738

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 34 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

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

	30 de junio de 2023				
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**POCI**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Anexo R)	3.918.597	2.267.956	354	—	6.186.907
Transferencia Estadío 1 a Estadío 2		(161.381)		—	(161.381)
Transferencia Estadío 2 a Estadío 1	1.248.378			—	1.248.378
Mantienen stage	1.067.295	140.179	72	—	1.207.546
Nuevos activos	688.442	34.564		—	723.006
Activos dados de baja	(237.054)	(207.806)		—	(444.860)
Diferencia de cambio	(93.991)	(54.399)	(8)	—	(148.398)
Resultado por exposición a la inflación	(1.318.011)	(762.822)	(119)	—	(2.080.952)
Otros	178.765	55.687	8	—	234.460
Saldo al 30 de junio de 2023 (Anexo R)	5.452.421	1.311.978	307	—	6.764.706

Compromisos eventuales

	30 de junio de 2023				
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**POCI**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Anexo R)	407.345	61.052	—	—	468.397
Transferencia Etapa 1 a Etapa 2	(128)	2.763	—	—	2.635
Transferencia Etapa 2 a Etapa 1	5.051	(6.027)	—	—	(976)
Mantienen stage	79.446	(3.261)	—	—	76.185
Nuevos activos	316.797	15.179	—	—	331.976
Activos dados de baja	(52.514)	(10.068)	—	—	(62.582)
Resultado por exposición a la inflación	(137.010)	(20.534)	—	—	(157.544)
Otros	3	(2)	—	—	1
Saldo al 30 de junio de 2023 (Anexo R)	618.990	39.102	—	—	658.092

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

citi

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 34 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (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 2023	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total (Anexo R)
Otros activos Financieros	2.478.951	—	—	2.478.951	(22.714)	—	—	(22.714)
Préstamos y otras financiaciones	184.851.200	5.686.223	409	190.537.832	(5.453.211)	(1.331.926)	(307)	(6.785.444)
Otras entidades financieras	2.083.517	106.671	—	2.190.188	(790)	(19.948)	—	(20.738)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	182.767.683	5.579.552	409	188.347.644	(5.452.421)	(1.311.978)	(307)	(6.764.706)
Adelantos	39.981.473	76.769	—	40.058.242	(996.263)	(1.545)	—	(997.808)
Hipotecarios	9.199.878	1.845.692	—	11.045.570	(323.960)	(509.356)	—	(833.316)
Prendarios	843.550	460.439	—	1.303.989	(140.470)	(170.002)	—	(310.472)
Tarjetas de crédito	3.637.747	822.297	—	4.460.044	(33.995)	(92.670)	—	(126.665)
Arrendamientos financieros	839.944	430.562		1.270.506	(64.995)	(60.857)	—	(125.852)
Otros	128.265.091	1.943.793	409	130.209.293	(3.892.738)	(477.548)	(307)	(4.370.593)
Compromisos eventuales (1)	80.309.842	3.336.515	—	83.646.357	(618.990)	(39.102)	—	(658.092)
Total	**267.639.993**	**9.022.738**	**409**	**276.663.140**	**(6.094.915)**	**(1.371.028)**	**(307)**	**(7.466.250)**

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

Al 31 de diciembre de 2022	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total (Anexo R)
Otros activos financieros	2.597.683	—	—	2.597.683	(27.159)	—	—	(27.159)
Préstamos y otras financiaciones	133.585.777	11.452.357	1.268	145.039.402	(3.926.619)	(2.334.993)	(354)	(6.261.966)
Otras entidades financieras	4.706.478	252.408	—	4.958.886	(8.021)	(67.038)	—	(75.059)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	128.879.299	11.199.949	1.268	140.080.516	(3.918.598)	(2.267.955)	(354)	(6.186.907)
Adelantos	29.085.336	2.985.348	—	32.070.684	(306.738)	(284.076)	—	(590.814)
Hipotecarios	11.455.102	3.543.386	—	14.998.488	(1.694.811)	(1.034.900)	—	(2.729.711)
Prendarios	1.055.735	820.499	—	1.876.234	(116.454)	(332.682)	—	(449.136)
Tarjetas de crédito	2.868.880	665.275	—	3.534.155	(4.513)	(44.243)	—	(48.756)
Arrendamientos financieros	699.728	598.672	582	1.298.982	(172.326)	(175.601)	(50)	(347.977)
Otros	83.714.518	2.586.769	686	86.301.973	(1.623.756)	(396.453)	(304)	(2.020.513)
Compromisos eventuales (1)	52.749.806	3.905.767	—	56.655.573	(407.346)	(61.051)	—	(468.397)
Total	**188.933.266**	**15.358.124**	**1.268**	**204.292.658**	**(4.361.124)**	**(2.396.044)**	**(354)**	**(6.757.522)**

(1) Corresponde a saldos de partidas fuera de balance

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Valor razonable de activos y pasivos financieros

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos medidos a valor razonable al 30 de junio de 2023 se detallan a continuación:

	Medidos a				Jerarquía de valor razonable		
Conceptos	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros							
Efectivo y depósitos en bancos	405.486.855	—	—	(1)	—	—	—
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	—	—	127.556.978	127.556.978	100.905.544	26.651.434	—
Instrumentos derivados	—	—	310.113	310.113	—	310.113	—
Operaciones de pase	311.769.395	—	—	(1)	—	—	—
Otros activos financieros	66.228.709	—	—	(1)	—	—	—
Préstamos y otras financiaciones	183.752.388	—	—	112.847.740	—	112.847.740	—
Otros títulos de deuda	—	23.848.147	—	23.848.147	—	23.848.147	—
Activos financieros entregados en garantía	53.684.459	—	—	(1)	—	—	—
Inversiones en instrumentos de patrimonio	—	—	3.326	3.326	—	—	3.326
Total activos financieros	**1.020.921.806**	**23.848.147**	**127.870.417**	**264.566.304**	**100.905.544**	**163.657.434**	**3.326**
Pasivos Financieros							
Depósitos	529.569.266	—	—	525.833.200	—	525.833.200	—
Instrumentos derivados	—	—	311.878	311.878	—	311.878	—
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	—	—	11.124.787	11.124.787	—	11.124.787	—
Otros pasivos financieros	89.958.937	—	—	(1)	—	—	—
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones	6.933.123	—	—	(1)	—	—	—
Total pasivos financieros	**626.461.326**	—	**11.436.665**	**537.269.865**	—	**537.269.865**	—

(1) No se presenta el valor razonable, porque se considera que el mismo es similar a su valor contable.

Los criterios y métodos de valorización utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al 30 de junio de 2023 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 37 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

citi

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Transferencias entre niveles de jerarquía

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2023, no se han producido transferidas significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valorización utilizados.

NOTA 36 – 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 $ 1.444.634 en concepto de pagos basados en acciones de Citigroup, los cuales deberán ser retribuidos por el Banco a su Casa Matriz.

b) Personal clave de la alta Gerencia

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

A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, existe un saldo pendiente por la suma de miles de $ 1.444.634 en concepto de incentivos. Asimismo, por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de $ 916.427, en concepto de remuneraciones y bonos, y beneficios a largo plazo por la suma de miles $ 125.954 en concepto de compensaciones en efectivo diferidas.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 36 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

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

Casa Matriz

		Saldos al 30 de junio de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Citibank N.A.	Efectivo y depósitos en bancos	2.318.454	12.150.357
	Otros activos financieros	2.257.935	3.958.801
	Depósitos	2.127.549	617
	Otros pasivos financieros	132.006	—
	Financiaciones recibidas	6.933.123	—
	Otros pasivos no financieros	298.591	279.131

Partes relacionadas

		Saldos al 30 de junio de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Citibank (China) Co., Ltd.	Efectivo y depósitos en bancos	48	579.022
Citibank Europe plc Luxembourg	Depósitos	10.654	15.849
Citibank Europe plc Sweden	Efectivo y depósitos en bancos	610	770
Citibank Europe plc	Otros activos financieros	8.677	—
Citicard S.A.	Depósitos	825.125	1.058.972
Citicorp Capital Markets S.A.	Depósitos	342.337	359.265
	Otros pasivos no financieros	186.068	235.822
	Otros pasivos financieros	382.324	462.251
Citigroup Global Markets Inc.	Depósitos	259.228	375.112
Citigroup Inc.	Otros pasivos no financieros	2.869.850	2.176.793
Corporación Inversora de Capitales S.R.L.	Depósitos	881	1.420
GIRE S.A.	Depósitos	57.271	—
Banco de Honduras S.A.	Otros activos financieros	3.318	13.764

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 36 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

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

		Transacciones al 30 de junio de 2023	Transacciones al 30 de junio de 2022
Casa Matriz			
Citibank N.A.	Otros Ingresos Operativos	5.015.017	3.437.333
	Gastos de Administración	884.491	1.261.251
	Ingresos por intereses	239.473	13.655

Partes relacionadas

		Transacciones al 30 de junio de 2023	Transacciones al 30 de junio de 2022
Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Otros Ingresos Operativos	8.634	7.742
Banco de Honduras S.A.	Otros Ingresos Operativos	3.270	1.775
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Otros Ingresos Operativos	223	146
Citibank del Peru S.A.	Otros Ingresos Operativos	22.837	23.409
Citibank Europe plc	Otros Ingresos Operativos	155.383	72.422
Citibank Europe plc – Germany	Otros Ingresos Operativos	82	—
Citibank Europe plc Luxembourg	Otros Ingresos Operativos	533	—
Citibank Europe plc Netherlands	Otros Ingresos Operativos	89	—
Citibank Europe plc Spain	Otros Ingresos Operativos	2.047	—
Citibank Europe plc UK	Otros Ingresos Operativos	3.585	—
Citibank-Colombia S.A.	Otros Ingresos Operativos	31.384	32.015
Citicard S.A.	Otros Ingresos Operativos	924	3.009
	Egresos por Intereses	120.053	—
Citicorp Capital Markets S.A.	Alquileres	34.477	72.123
	Otros Ingresos Operativos	526	—
	Egresos por Intereses	76.784	—
	Otros Egresos Operativos	2.827	—
Citigroup Chile S.A.	Otros Ingresos Operativos	1.982	1.726
Citigroup Global Markets Inc.	Otros Ingresos Operativos	349.583	—

Las transacciones son concertadas en condiciones de mercado.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 37 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES

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

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

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

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

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

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

Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de $ 37.046 ($ 50.577 en el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022).

NOTA 38 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 38 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS (cont.)

Con fecha 20 de marzo de 2023 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de $ 4.011.539 (miles de $ 6.044.631 en moneda constante al 30 de junio de 2023) correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Con fecha 15 de marzo de 2022 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de $ 3.922.362 (miles de $ 11.512.832 en moneda constante al 30 de junio de 2023) correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

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

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

Por otra parte, se establece que la distribución será posible en la medida que la Entidad no se encuentre alcanzada por los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras, no se registre asistencia financiera por iliquidez del Banco Central de la República Argentina, en el marco del artículo 17 de la Carta Orgánica de esta Institución, no presente atrasos o incumplimientos en el régimen informativo establecido por el BCRA, no registre deficiencias de integración de capital mínimo, la integración de efectivo mínimo en promedio no fuera menor a la exigencia correspondiente a la última posición cerrada o a la proyectada considerando el efecto de la distribución y haya dado cumplimiento a los márgenes adicionales de capital. Los márgenes de capital mencionados son del 3,5% de los Activos Ponderados por Riesgo para las entidades financieras calificadas como de Importancia Sistémica. Adicionalmente, y hasta el 30 de junio de 2020 deberán contar con la autorización previa de la SEFyC para la distribución de resultados las Entidades que, para determinar el resultado distribuible, no hayan incrementado en 1% el margen Contracíclico.

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 38 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS (cont.)

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

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

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

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

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

A través de la Comunicación "A" 6939 del 19 de marzo de 2020, el BCRA dispuso la suspensión hasta el 30 de junio de 2020 de la posibilidad de distribuir dividendos para las entidades financieras. Posteriormente, dicha suspensión fue prorrogada por las Comunicaciones "A" 7035 y 7181.

Posteriormente, con fecha 24 de junio de 2021 a través de la Comunicación "A" 7382, se volvió a prorrogar la suspensión indicada hasta el 31 de marzo de 2022.

Por su parte la Comunicación "A" 7427 del 23 de diciembre de 2021 dispuso con vigencia a partir del 1° de enero de 2022 y hasta el 31 de diciembre de 2022 que las entidades financieras podrán distribuir dividendos hasta el 20% del importe que hubiera correspondido de aplicarse la normativa vigente en la materia.

A partir de la entrada en vigencia de esta Comunicación, las entidades que cuenten con la respectiva autorización del BCRA deberán realizar esa distribución en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

Con fecha 2 de agosto de 2022 la Entidad fue autorizada por el BCRA a distribuir utilidades por miles de $ 6.600.000 (miles de $ 8.218.660 en moneda constante al 31 de diciembre de 2022). Con fecha 16 de diciembre de 2022 la Entidad dio cumplimiento al pago del importe indicado en 12 cuotas según lo autorizado.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 38 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS (cont.)

Posteriormente, con fecha 15 de diciembre de 2022, mediante Comunicación "A" 7659 el BCRA dispuso nuevamente la suspensión de la distribución de resultados entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023.

Finalmente, con fecha 9 de marzo de 2023 se emitió la Comunicación "A" 7719, mediante la cual se deroga el punto 4. de la comunicación mencionada previamente a partir del 1° de abril de 2023, permitiendo desde esa fecha y hasta el 31 de diciembre de 2023 la distribución de resultados, previa autorización del BCRA, en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 40% del importe que hubiere correspondido de aplicar lo establecido en la sección 6 de las normas sobre "Distribución de Resultados".

NOTA 39 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

Motivo de la restricción	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	53.684.459	72.182.832
Otros activos financieros		
Fondos embargados por litigios contra la Entidad	856	1.288
Otros fondos embargados	140	211
Efectivo y depósitos en bancos		
Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria	5.031	7.581
Total	53.690.486	72.191.912

NOTA 40 – 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 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 pasando de miles $ 1.000 a miles $ 1.500.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 40 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS (cont.)

Posteriormente, mediante Comunicación "A" 7661 y con vigencia a partir del 1° de enero de 2023 elevó el tope de cobertura mencionado en el párrafo precedente a miles de $ 6.000.

Los aportes realizados han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos – Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos" por miles de $ 441.190 y miles de $ 617.889 al 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente.

NOTA 41 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

41.1 Efectivo mínimo

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

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

Conceptos	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldos en el BCRA		
BCRA – cuenta corriente no restringido	375.867.637	431.160.701
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido (Nota 14)	50.625.323	68.528.125
	426.492.960	499.688.826

41.2 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 pueda mantener fuertes calificaciones de créditos y ratios de capital saludables a fin de soportar su negocio y maximizar su valor.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 41 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS (cont.)

41.2 Capitales mínimos (cont.)

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

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

Exigencia de capital mínimo	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Riesgo de crédito	23.030.570	15.794.195
Riesgo operacional	6.615.563	7.069.413
Riesgo de mercado – títulos	8.609.440	75.659
Riesgo de mercado – monedas	6.743.443	277.880
Integración	(476.747.079)	(429.837.427)
Exceso	(431.748.063)	(406.620.280)

NOTA 42 – RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPÚBLICA ARGENTINA

Citibank N.A. realiza su actividad bancaria en Argentina a través de su sucursal. La responsabilidad de Citibank N.A. emergente de esas operaciones, en particular por depósitos y demás obligaciones aceptadas 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 aceptadas 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 43 – GRUPO ECONÓMICO

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 43 – GRUPO ECONÓMICO (cont.)

Conforme el Schedule 13G presentado ante la Security Exchange Commission el día 3 de febrero de 2023, BlackRock Inc. ha manifestado que dicha compañía y sus subsidiarias poseen 8,4% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc., mientras que The Vanguard Group, Inc. ha manifestado, conforme el Schedule 13G presentado ante la Security Exchange Commision el día 9 de febrero de 2023, que dicha compañía y sus subsidiarias poseen el 8,66% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc.

NOTA 44 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MÍINIMO

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

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

Considerando la operatoria que actualmente realiza la Entidad, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la Resolución General N° 622, la Entidad se encuentra registrada en CNV en las siguientes categorías de agentes:

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

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

Categoría de Agente	PN Mínimo en miles de $ (1) (3)	Contrapartida Mínima en miles de $ (2)
Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral	128.293	64.146
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión	1.250	No requiere

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 44 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MÍINIMO (cont.)

(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)	64.146
Total	64.146

NOTA 45 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD

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

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

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

NOTA 46 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen sanciones administrativas y/o disciplinarias, ni penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por BCRA, la UIF, ni la CNV, contra la Entidad.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 46 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA (cont.)

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

El descargo del Banco contra la imputación del BCRA se interpuso el día 28 de febrero de 2020. El 28 de octubre de 2021 la Entidad fue notificada de la resolución por medio de la cual BCRA impuso una multa de miles $ 1.200.000. Con fecha 1° de noviembre de 2021 la Entidad procedió al pago y el 18 de noviembre de 2021 se presentó un recurso de apelación ante la Cámara Nacional en lo Contencioso Administrativo Federal. Con fecha 11 de febrero 2022 se corrió traslado del recurso directo al BCRA.

Con fecha 9 de junio de 2022, la Sala I emitió sentencia, rechazando in totum el recurso de la Entidad e impidiéndole las costas, las cuales no han sido reguladas hasta el momento. Con fecha 29 de junio de 2022 Citibank interpuso recurso extraordinario, el cual fue contestado el 12 de agosto de 2022 por el BCRA, el cual solicitó su rechazo. El expediente se encuentra desde entonces a estudio de la Cámara para resolver la concesión del recurso extraordinario.

Adicionalmente, con fecha 5 de marzo de 2021 la Entidad ha sido notificada del Sumario Cambiario Nº 7550 tramitando bajo el Expediente N° 381/38/21.

El BCRA imputa a la Entidad, la supuesta comisión de las infracciones tipificadas en los inc. e) y f) del art. I del Régimen Penal Cambiario Ley N° 19.359, integrado con la Comunicación "A" 6844 (punto 11.1).

Puntualmente el BCRA sostiene que Citibank el día 15 de mayo de 2020 otorgó indebidamente acceso al mercado de cambios en exceso a Brightstar S.A. a los fines de adquirir divisas para pagar una importación. El monto infraccional asciende a dólares estadounidenses 123.724. Al respecto, se ha presentado el correspondiente descargo por parte de la Entidad y los oficiales sumariados.

Con fecha 20 de mayo de 2022, la causa quedó radicada en el Juzgado Nacional en lo Penal Económico N° 3, el cual se declaró incompetente, volviendo el expediente al Juzgado Nacional en lo Penal Económico N° 10 desde el 18 de agosto de 2022.

Con fecha 22 de diciembre de 2022 se resolvió que corresponde al Juzgado Nacional en lo Penal Económico N° 10 intervenir en la causa, quedando allí ésta radicada. Con fecha 6 de julio de 2023, el Juzgado dispuso celebrar la audiencia de conocimiento entre juez y parte, para luego ingresar el expediente a estudio del tribunal para dictar sentencia.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
al 30 de junio de 2023 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 47 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSIÓN PRODUCTIVA

De acuerdo con lo indicado en Nota 1.2 el BCRA estableció una línea de financiamiento para la inversión productiva de micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyMEs) destinada a proyectos de inversión para la adquisición de bienes de capital y/o a la construcción de instalaciones necesarias para la producción de bienes y/o servicios y la comercialización de bienes y/o servicios, a la financiación de capital de trabajo, al descuento de cheques de pago diferido y de otros documentos y a otras financiaciones elegibles especiales admitidas por la normativa aplicable. Las financiaciones son otorgadas en el marco de Cupos, cuyas condiciones para los vigentes en 2023 y 2022 se detallan a continuación:

	Cupo 2021/2022	Cupo 2022	Cupo 2022/2023	Cupo 2023
Monto a destinar	Como mínimo, equivalente al 7,5 % de sus depósitos del sector privado no financiero en pesos calculado en función del promedio mensual de saldos diarios de septiembre de 2021.	Como mínimo, equivalente al 7,5 % de sus depósitos del sector privado no financiero en pesos calculado en función del promedio mensual de saldos diarios de marzo de 2022.	Como mínimo, equivalente al 7,5 % de sus depósitos del sector privado no financiero en pesos calculado en función del promedio mensual de saldos diarios de septiembre de 2022.	Como mínimo, equivalente al 7,5 % de sus depósitos del sector privado no financiero en pesos calculado en función del promedio mensual de saldos diarios de marzo de 2023.
Cómputo de aplicaciones	Entre el 1.10.21 y hasta el 31.03.22	Entre el 1.04.22 y hasta el 30.09.22	Entre el 1.10.22 y hasta el 31.03.23	Entre el 1.04.23 y hasta el 30.09.23
Moneda	Pesos			
Plazo mínimo	Las financiaciones deben tener, al momento del desembolso, un plazo promedio igual o superior a 24 meses, sin que el plazo total sea inferior a 36 meses.			
Tasa de interés máxima	La tasa de interés será de hasta el 97% nominal anual fija, para el destino de proyectos de inversión y hasta el 109 % nominal anual fija para los otros destinos.			

Al 31 de marzo de 2022, 30 de septiembre de 2022 y 31 de marzo de 2023 la Entidad dio cumplimiento al Cupo 2021/2022, cupo 2022 y cupo 2022/2023, respectivamente.

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 financieros 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 2023.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

citi

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de junio de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS				**127.556.978**	**27.497.760**			
Del País								
Títulos públicos				105.298.423	—			
Bonos del Tesoro en pesos con Ajuste por CER 1,45% Vto. 13.08.23 - T2X3P	05497		1	1.070.043	—	1.070.043	—	1.070.043
Bono del Tesoro Nacional Vinculado al Dólar Vto. 30.04.24 - TV24D	09120		1	10.889.711	—	10.889.711	—	10.889.711
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual julio 2023 - TDL23	09146		1	270.519	—	270.519	—	270.519
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - X18S3	09155		1	3.168.006	—	3.168.006	—	3.168.006
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual - Vto. 28.02.24 - TDF24	09156		1	84.246.177	—	84.246.177	—	84.246.177
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - X18L3	09182		1	701.105	—	701.105	—	701.105
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - X18O3	09194		1	139.902	—	139.902	—	139.902
Bono del Tesoro Nacional en pesos Vto. 23.08.25 - TG25P	09196		2	4.392.879	—	4.392.879	—	4.392.879
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual Vto. 30.08.24 - TDG24	09201		1	420.081	—	420.081	—	420.081

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente 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 2023 y al 30 de junio de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de junio de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras BCRA				**22.258.555**	**27.497.760**			
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 03.01.23 - Y03E3	13927		2	—	3.001.433	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 05.01.23 - Y05E3	13928		2	—	2.989.210	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 10.01.23 - Y10E3	13929		2	—	2.959.086	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 12.01.23 - Y12E3	13930		2	—	2.947.204	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 17.01.23 - Y17E3	13931		2	—	2.917.917	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 19.01.23 - Y19E3	13932		2	—	3.778.558	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 24.01.23 - Y24E3	13933		2	—	4.029.865	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 26.01.23 - Y26E3	13934		2	—	4.874.487	—	—	—
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 04.07.23 - Y04L3	80003		2	2.792.601	—	2.792.601	—	2.792.601
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 06.07.23 - Y06L3	80004		2	2.777.919	—	2.777.919	—	2.777.919
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 11.07.23 - Y11L3	80005		2	2.741.881	—	2.741.881	—	2.741.881
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 13.07.23 - Y13L3	80007		2	2.825.146	—	2.825.146	—	2.825.146
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 18.07.23 - Y18L3	80008		2	2.692.975	—	2.692.975	—	2.692.975
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 20.07.23 - Y20L3	80009		2	2.583.631	—	2.583.631	—	2.583.631
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 25.07.23 - Y25L3	80010		2	3.023.754	—	3.023.754	—	3.023.754
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 27.07.23 - Y27L3	80011		2	2.820.648	—	2.820.648	—	2.820.648

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

citi

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de junio de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA				**23.848.147**	**31.775.969**			
Medidos a valor razonable con cambios en ORI								
Del País								
Títulos públicos				23.848.147	31.775.969			
Bonos del Tesoro Nacional (Bote 27) - Vto. 23.05.27 - pesos - TY27P	09132		2	16.658.827	25.058.528	16.658.827	—	16.658.827
Bono del Tesoro Nacional en pesos (BONTE 2027) Vto. 23.11.27 - TB27P	9166		2	7.189.320	6.717.441	7.189.320	—	7.189.320
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				**3.326**	**5.012**			
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
del País								
Compensadora Electrónica S.A. (COELSA)	80002		3	32	48	—	—	—
Interbanking S.A.	80001		3	3.294	4.964	—	—	—

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

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

Concepto	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	8.696.749	6.476.868
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.302.467	8.213.656
Sin garantías ni contragarantías preferidas	199.825.957	134.816.680
	216.825.173	**149.507.204**
Con problemas		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	228.803	—
	228.803	—
Con alto riesgo de insolvencia		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	409	686
	409	**686**
TOTAL	**217.054.385**	**149.507.890**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

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

	Financiaciones			
	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
Número de clientes	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	116.295.156	53,58 %	61.018.906	40,81 %
50 siguientes mayores clientes	75.987.239	35,01 %	61.526.520	41,15 %
100 siguientes mayores clientes	20.742.261	9,56 %	21.915.350	14,66 %
Resto de clientes	4.029.729	1,85 %	5.047.114	3,38 %
TOTAL	217.054.385	100,00 %	149.507.890	100,00 %

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente 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 2023 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	Total
Sector financiero	—	657.062	224.715	330.662	1.907.594	—	—	3.120.033
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.032.341	49.431.978	40.889.415	31.722.648	101.177.309	13.933.757	13.290.163	251.477.611
Total	1.032.341	50.089.040	41.114.130	32.053.310	103.084.903	13.933.757	13.290.163	254.597.644

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

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

	Depósitos			
	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
Número de clientes	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	192.527.950	36,36%	211.927.731	34,43%
50 siguientes mayores clientes	143.825.510	27,16%	168.126.403	27,31%
100 siguientes mayores clientes	96.253.127	18,18%	115.295.847	18,73%
Resto de clientes	96.962.679	18,30%	120.198.316	19,53%
TOTAL	529.569.266	100,00%	615.548.297	100,00%

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente 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 2023 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento				
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	Total
Depósitos	526.305.001	4.196.438	—	—	530.501.439
Sector financiero	194.229	—	—	—	194.229
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	526.110.772	4.196.438	—	—	530.307.210
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	11.124.787	—	—	—	11.124.787
Instrumentos derivados	311.878	—	—	—	311.878
Otros pasivos financieros	89.958.937	—	—	—	89.958.937
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	6.933.123	—	—	—	6.933.123
Total	634.633.726	4.196.438	—	—	638.830.164

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO J

MOVIMIENTO DE PROVISIONES al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 30 de junio de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Otros (1)	1.622.068	562.797	30.019	34.283	(545.579)	1.574.984	1.622.068
Compromisos eventuales y saldos no utilizados (2)	468.397	356.491	9.252	—	(157.544)	658.092	468.397
Total	2.090.465	919.288	39.271	34.283	(703.123)	2.233.076	2.090.465

(1) Los aumentos incluyen un cargo por 10.823 correspondiente a reclasificación de activos, un cargo por 41.798 y una diferencia de cambio – pérdida – por 202.804, resultando en un cargo neto de 307.372 (Nota 33), las desafectaciones incluyen un cargo por 29.564 correspondiente a reclasificación de pasivos y 455 por desafectaciones del rubro (Nota 30).
(2) Anexo R

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

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

Concepto	Casa matriz y sucursales	Total al 30 de junio de 2023	30 de junio de 2023				Total al 31 de diciembre de 2022
			Dólar	Euro	Real	Otras	
Activo							
Efectivo y depósitos en bancos	152.326.843	152.326.843	133.119.649	277.318	—	18.929.876	157.692.471
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	95.826.489	95.826.489	95.826.489	—	—	—	—
Otros activos financieros	26.236.031	26.236.031	23.764.649	1.165.187	—	1.306.195	6.991.114
Préstamos y otras financiaciones	7.887.349	7.887.349	7.887.349	—	—		3.933.484
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	5.044.467	5.044.467	5.044.467	—	—	—	5.312.641
Total activo	287.321.179	287.321.179	265.642.603	1.442.505	—	20.236.071	173.929.710
Pasivo							
Depósitos	(110.411.031)	(110.411.031)	(110.411.031)	—	—	—	(136.257.501)
Otros pasivos financieros	(55.487.150)	(55.487.150)	(34.187.521)	(1.246.631)	—	(20.052.998)	(28.559.696)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras (Nota 21)	(6.933.123)	(6.933.123)	(6.933.123)	—	—	—	(4.361.884)
Otros pasivos no financieros	(6.359.463)	(6.359.463)	(6.359.463)	—	—	—	(9.393.715)
Total Pasivo	(179.190.767)	(179.190.767)	(157.891.138)	(1.246.631)	—	(20.052.998)	(178.572.796)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente 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 2023 (en miles de pesos - en moneda constante)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto
Forwards	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Resid. en el país sector no financiero	6 meses	3 meses	172 días	12.676.336
Operaciones a término derivadas de pases	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	3 días	311.769.395
Futuros	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	5 meses	3 meses	150 días	38.812.597

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente 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 al 30 de junio de 2023 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Saldos del 31 de diciembre de 2022	PCE de los próximos 12 meses (1)	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 30 de junio de 2023
			IF con increm.signif. del riesgo crediticio (1)	IF con deterioro crediticio (1)		
Otros activos financieros	27.159	4.690	—	—	(9.135)	22.714
Préstamos y otras financiaciones	6.261.966	2.847.302	(217.698)	72	(2.106.198)	6.785.444
Otras entidades financieras	75.059	(4.533)	(24.542)	—	(25.246)	20.738
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	6.186.907	2.851.835	(193.156)	72	(2.080.952)	6.764.706
Adelantos	590.814	792.696	(186.983)	—	(198.719)	997.808
Hipotecarios	2.729.711	(801.342)	(176.921)	—	(918.132)	833.316
Prendarios	449.136	63.138	(50.736)	—	(151.066)	310.472
Tarjetas de crédito	48.756	31.000	63.308	—	(16.399)	126.665
Arrendamientos financieros	347.977	(49.419)	(55.632)	(33)	(117.041)	125.852
Otros	2.020.513	2.815.762	213.808	105	(679.595)	4.370.593
Compromisos Eventuales	468.397	348.655	(1.416)	—	(157.544)	658.092
Total	6.757.522	3.200.647	(219.114)	72	(2.272.877)	7.466.250

(1) Netos de diferencias de cambio por miles de $ 160.655 (Nota 34)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2023

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/Representante Legal

Eduardo Vales
P/Gerente 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 DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES 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

Identificación de los estados financieros de período intermedio objeto de la revisión

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 2023, los estados de resultados, de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023, y los estados 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"), el cual se describe en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos. 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 incorrección significativa, debida a fraude o error.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros de período intermedio condensados 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 adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y con las "Normas mínimas sobre Auditorías Externas" emitidas por el BCRA aplicable a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, éstas exigen que cumplamos los requerimientos de ética. 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 que se adjuntan de Citibank N.A. Sucursal establecida en la República Argentina al 30 de junio de 2023 y por el período de seis meses finalizado en esa fecha no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA.

© 2023 KPMG, una sociedad argentina y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una entidad privada inglesa limitada por garantía que no presta servicios a clientes. Derechos reservados.

KPMG

Énfasis sobre el marco de información contable aplicado

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre la información revelada en Nota 2 de los estados financieros adjuntos, que indica que los mismos han sido preparados por el Representante Legal y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA. Dicho marco de información contable difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la FACPCE en los aspectos descriptos 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 adjuntos se encuentran pendientes de transcripción al libro de "Inventarios / Sucursal Buenos Aires", y surgen de registraciones en los sistemas contables pendientes de transcripción al libro "Diario",

b. al 30 de junio de 2023, según surge de la Nota 44 a los estados financieros de período intermedio condensados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores ("CNV") para dichos conceptos, y

c. al 30 de junio de 2023, 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 $ 614.243.907 no registrando deudas exigibles a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 30 de agosto de 2023

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

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