



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

Estados financieros intermedios condensados  
por el período de tres meses  
finalizado el 31 de marzo de 2021

## Índice

|                                                                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO .....                                                                                 | 4  |
| ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO .....                                                                                           | 6  |
| ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO .....                                                                          | 7  |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO .....                                                                             | 8  |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO .....                                                                                   | 10 |
| NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y CONTEXTO ECONOMICO .....                                                                         | 12 |
| NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....                                                              | 15 |
| NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN .....                                                                               | 16 |
| NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES .....                                                                                 | 18 |
| NOTA 5 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES .....                                              | 18 |
| NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES .....                                                                                    | 19 |
| NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS .....                                                                                   | 19 |
| NOTA 8 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS .....                                                     | 20 |
| NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS .....                                                                                           | 20 |
| NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE .....                                                                                             | 21 |
| NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS .....                                                                                       | 21 |
| NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES .....                                                                                | 21 |
| NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA .....                                                                                          | 24 |
| NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA .....                                                                      | 24 |
| NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS .....                                                                                        | 25 |
| NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO .....                                                                       | 27 |
| NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO .....                                                                                              | 27 |
| 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 .....                                                                                                     | 29 |
| NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....                                                                                    | 30 |
| NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL .....                                                                                                  | 30 |
| NOTA 25 – INGRESOS POR INTERESES .....                                                                                          | 30 |
| NOTA 26 – EGRESOS POR INTERESES .....                                                                                           | 31 |
| NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES .....                                                                                         | 31 |
| NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES .....                                                                                          | 31 |
| NOTA 29 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE<br>CON CAMBIOS EN RESULTADOS .....          | 32 |
| NOTA 30 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA .....                                                                   | 32 |
| NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS .....                                                                                       | 32 |
| NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL .....                                                                                          | 33 |
| NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....                                                                                        | 33 |
| NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS .....                                                                                         | 33 |
| NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS .....                                                                             | 34 |
| NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS .....                                                                     | 35 |
| NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS .....                                                                                             | 36 |
| NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES .....                                                                                       | 38 |
| NOTA 39 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS .....                                                                             | 39 |
| NOTA 40 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA .....                                                                           | 41 |
| NOTA 41 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS .....                                                                            | 41 |
| NOTA 42 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS .....                                                                             | 42 |
| NOTA 43 – RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA<br>REPUBLICA ARGENTINA .....                   | 43 |
| NOTA 44 – GRUPO ECONOMICO .....                                                                                                 | 43 |
| NOTA 45 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES –<br>PATRIMONIO NETO MINIMO .....                | 44 |
| NOTA 46 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – GUARDA<br>DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD ..... | 45 |
| NOTA 47 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA .....                                                                      | 45 |
| NOTA 48 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSION PRODUCTIVA – CUPOS 2020 Y 2021 .....                                        | 46 |

NOTA 49 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE ..... 47

ANEXO A ..... 48

ANEXO B ..... 52

ANEXO C ..... 54

ANEXO D ..... 55

ANEXO H ..... 56

ANEXO I ..... 57

ANEXO J ..... 58

ANEXO L ..... 59

ANEXO O ..... 60

ANEXO R ..... 61



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

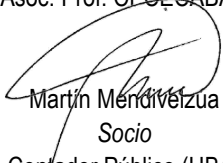
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO**

al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Conceptos                                                        | Notas | Anexos | 31 de marzo<br>de 2021    | 31 de<br>diciembre<br>de 2020 |
|------------------------------------------------------------------|-------|--------|---------------------------|-------------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                                    |       |        |                           |                               |
| Efectivo y depósitos en bancos                                   | 7     |        | 90.399.729                | 135.089.131                   |
| Efectivo                                                         |       |        | 3.972.568                 | 4.322.346                     |
| Entidades financieras y corresponsales                           |       |        | 86.427.161                | 130.617.785                   |
| Banco Central de la República Argentina (BCRA)                   | 45.1  |        | 85.249.062                | 129.953.986                   |
| Otras del país y del exterior                                    |       |        | 1.178.099                 | 663.799                       |
| Otros                                                            |       |        | -                         | 149.000                       |
| <br>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | 8     | A      | 54.469.601                | 894.149                       |
| Instrumentos derivados                                           | 9     |        | 479.580                   | 743.138                       |
| Operaciones de pase                                              | 10    |        | 88.445.154                | 131.608.726                   |
| Otros activos financieros                                        | 11    |        | 5.728.810                 | 3.047.527                     |
| Préstamos y otras financiaciones                                 | 12    |        | 56.728.161                | 53.154.416                    |
| Otras entidades financieras                                      |       |        | 725.143                   | 883.842                       |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior         |       |        | 56.003.018                | 52.270.574                    |
| <br>Otros títulos de deuda                                       | 13    | A      | 5.188.345                 | 5.537.119                     |
| Activos financieros entregados en garantía                       | 14    |        | 26.819.869                | 28.852.668                    |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio                        | 16    | A      | 349.956                   | 395.286                       |
| Propiedad y equipo                                               | 17    |        | 3.154.193                 | 3.198.900                     |
| Activos por impuesto a las ganancias diferido                    |       |        | 4.921.347                 | 6.765.287                     |
| Otros activos no financieros                                     | 18    |        | 377.170                   | 694.602                       |
| <br><b>TOTAL ACTIVO</b>                                          |       |        | <b><u>337.061.915</u></b> | <b><u>369.980.949</u></b>     |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO** al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020  
(en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Conceptos                                                           | Notas | Anexos | 31 de marzo<br>de 2021    | 31 de<br>diciembre<br>de 2020 |
|---------------------------------------------------------------------|-------|--------|---------------------------|-------------------------------|
| <b>PASIVO</b>                                                       |       |        |                           |                               |
| Depósitos                                                           |       | H      | 214.066.720               | 246.633.761                   |
| Sector financiero                                                   |       |        | 5.880                     | 514.677                       |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior            | 19    |        | 214.060.840               | 246.119.084                   |
| Pasivos a valor razonable con cambios en resultado                  |       |        | 1.447.095                 | -                             |
| Instrumentos derivados                                              | 9     |        | 5.509                     | 949                           |
| Otros pasivos financieros                                           | 20    |        | 12.250.745                | 15.203.428                    |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 21    |        | 840.513                   | 38.639                        |
| Pasivo por impuestos a las ganancias corriente                      | 15 a) |        | 2.786.280                 | 6.374.320                     |
| Provisiones                                                         | 22    |        | 944.597                   | 1.000.531                     |
| Pasivo por impuestos a las ganancias diferido                       |       |        | 2.567.150                 | 2.291.658                     |
| Otros pasivos no financieros                                        | 23    |        | 8.835.933                 | 8.874.222                     |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                                 |       |        | <b><u>243.744.542</u></b> | <b><u>280.417.508</u></b>     |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                              |       |        |                           |                               |
| Capital social                                                      | 24    |        | 1.043.512                 | 1.043.512                     |
| Ajustes al capital                                                  |       |        | 24.668.395                | 24.668.395                    |
| Ganancias reservadas                                                |       |        | 27.902.551                | 25.587.409                    |
| Resultados no asignados                                             |       |        | 35.965.125                | 11.251.171                    |
| Otros resultados integrales                                         |       |        | (17.909)                  | (16.142)                      |
| Resultado del período/ejercicio                                     |       |        | 3.755.699                 | 27.029.096                    |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                                        |       |        | <b><u>93.317.373</u></b>  | <b><u>89.563.441</u></b>      |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

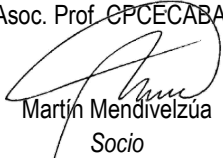
**ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO** por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 y 2020  
(en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Conceptos                                                                                              | Notas | Anexos | 31 de<br>marzo<br>de 2021 | 31 de<br>marzo<br>de 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------|---------------------------|---------------------------|
| Ingresos por intereses                                                                                 | 25    |        | 13.426.978                | 8.193.396                 |
| Egresos por intereses                                                                                  | 26    |        | (2.011.357)               | (887.794)                 |
| Resultado neto por intereses                                                                           |       |        | <b>11.415.621</b>         | <b>7.305.602</b>          |
| Ingresos por comisiones                                                                                | 27    |        | 343.951                   | 304.024                   |
| Egresos por comisiones                                                                                 | 28    |        | (15.651)                  | (5.436)                   |
| Resultado neto por comisiones                                                                          |       |        | <b>328.300</b>            | <b>298.588</b>            |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros<br>a valor razonable con cambios en resultados | 29    |        | 4.539.770                 | 11.374.834                |
| Diferencia de cotización de moneda extranjera                                                          | 30    |        | 2.737.227                 | 3.179.383                 |
| Otros ingresos operativos                                                                              | 31    |        | 1.206.097                 | 1.192.587                 |
| Cargo por incobrabilidad                                                                               |       |        | -                         | (181.147)                 |
| Ingreso operativo neto                                                                                 |       |        | <b>20.227.015</b>         | <b>23.169.847</b>         |
| Beneficios al personal                                                                                 | 32    |        | (1.424.562)               | (1.861.282)               |
| Gastos de administración                                                                               | 33    |        | (866.281)                 | (963.890)                 |
| Depreciaciones de bienes                                                                               |       |        | (78.194)                  | (77.111)                  |
| Otros gastos operativos                                                                                | 34    |        | (1.997.254)               | (856.392)                 |
| Resultado operativo                                                                                    |       |        | <b>15.860.724</b>         | <b>19.411.172</b>         |
| Resultado por la posición monetaria neta                                                               |       |        | (9.995.141)               | (4.589.813)               |
| Resultado antes del impuesto a las ganancias                                                           |       |        | <b>5.865.583</b>          | <b>14.821.359</b>         |
| Impuesto a las ganancias                                                                               | 15 b) |        | (2.109.884)               | (4.210.954)               |
| Resultado neto del período                                                                             |       |        | <b>3.755.699</b>          | <b>10.610.405</b>         |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



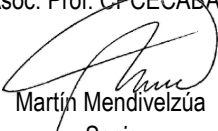
**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO** por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 y 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Conceptos                                                                                    | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de marzo<br>de 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Resultado neto del período                                                                   | <b>3.755.699</b>       | <b>10.610.405</b>      |
| Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del período:                           |                        |                        |
| Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI    | (1.767)                | 73.556                 |
| Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI | (2.715)                | 112.988                |
| Impuesto a las ganancias                                                                     | 948                    | (39.432)               |
| Total ORI que se reclasificará al resultado del período                                      | <b>(1.767)</b>         | <b>73.556</b>          |
| Total Otro resultado integral del período                                                    | <b>(1.767)</b>         | <b>73.556</b>          |
| Total Resultado integral del período                                                         | <b>3.753.932</b>       | <b>10.683.961</b>      |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO** por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Movimientos                                   | Nota | Capital social   | Ajustes al capital | Otros resultados integrales                                                            | Reserva de utilidades |                  | Resultados no asignados | Total patrimonio neto |
|-----------------------------------------------|------|------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                               |      | Asignado         |                    | Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI | Reserva legal         | Otras            |                         |                       |
| Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados |      | 1.043.512        | 24.668.395         | (2.519.235)                                                                            | 23.228.307            | 2.359.102        | 40.783.360              | 89.563.441            |
| Ajustes y reexpresiones retroactivas          | 5    | -                | -                  | 2.503.093                                                                              | -                     | -                | (2.503.093)             | -                     |
| <b>Saldo al inicio del ejercicio ajustado</b> |      | <b>1.043.512</b> | <b>24.668.395</b>  | <b>(16.142)</b>                                                                        | <b>23.228.307</b>     | <b>2.359.102</b> | <b>38.280.267</b>       | <b>89.563.441</b>     |
| Tota Resultado integral del período           |      | -                | -                  | (1.767)                                                                                | -                     | -                | 3.755.699               | 3.753.932             |
| - Resultado neto del período                  |      | -                | -                  | -                                                                                      | -                     | -                | 3.755.699               | 3.755.699             |
| - Otro Resultado Integral del período         |      | -                | -                  | (1.767)                                                                                | -                     | -                | -                       | (1.767)               |
| Distribución de Resultados no asignados       | 38   | -                | -                  | -                                                                                      | 2.315.142             | -                | (2.315.142)             | -                     |
| Reserva Legal                                 |      | -                | -                  | -                                                                                      | 2.315.142             | -                | (2.315.142)             | -                     |
| <b>Saldos al cierre del período</b>           |      | <b>1.043.512</b> | <b>24.668.395</b>  | <b>(17.909)</b>                                                                        | <b>25.543.449</b>     | <b>2.359.102</b> | <b>39.720.824</b>       | <b>93.317.373</b>     |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable





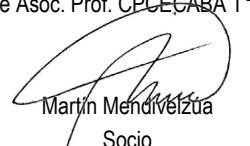
**CITIBANK N.A.**  
**Sucursal establecida en la República Argentina**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO** por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Movimientos                                   | Nota | Capital social   | Ajustes al capital | Otros resultados integrales                                                            | Reserva de utilidades |                  | Resultados no asignados | Total patrimonio neto |
|-----------------------------------------------|------|------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                               |      | Asignado         |                    | Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI | Reserva legal         | Otras            |                         |                       |
| Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados | 5    | 1.043.512        | 24.668.395         | (1.712.842)                                                                            | 14.172.802            | 2.359.102        | 21.992.496              | 62.523.465            |
| Ajustes y reexpresiones retroactivas          |      | -                | -                  | 1.712.259                                                                              | -                     | -                | (1.712.259)             | -                     |
| <b>Saldo al inicio del ejercicio ajustado</b> |      | <b>1.043.512</b> | <b>24.668.395</b>  | <b>(583)</b>                                                                           | <b>14.172.802</b>     | <b>2.359.102</b> | <b>20.280.237</b>       | <b>62.523.465</b>     |
| Tota Resultado integral del período           |      | -                | -                  | 73.556                                                                                 | -                     | -                | 10.610.405              | 10.683.961            |
| - Resultado neto del período                  |      | -                | -                  | -                                                                                      | -                     | -                | 10.610.405              | 10.610.405            |
| - Otro Resultado Integral del período         |      | -                | -                  | 73.556                                                                                 | -                     | -                | -                       | 73.556                |
| Distribución de Resultados no asignados       |      | -                | -                  | -                                                                                      | 9.055.505             | -                | (9.055.505)             | -                     |
| Reserva Legal                                 |      | -                | -                  | -                                                                                      | 9.055.505             | -                | (9.055.505)             | -                     |
| <b>Saldos al cierre del período</b>           |      | <b>1.043.512</b> | <b>24.668.395</b>  | <b>72.973</b>                                                                          | <b>23.228.307</b>     | <b>2.359.102</b> | <b>21.835.137</b>       | <b>73.207.426</b>     |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

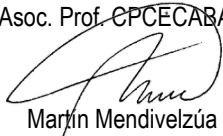
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO** por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 y 2020  
(en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Conceptos                                                                                           | Notas | 31 de<br>marzo<br>de 2021 | 31 de<br>marzo<br>de 2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades operativas</b>                                             |       |                           |                           |
| Resultado antes del Impuesto a las ganancias                                                        |       | <b>5.865.583</b>          | <b>14.821.359</b>         |
| Ajuste por el resultado monetario del período                                                       |       | 9.995.141                 | 4.589.813                 |
| Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:                             |       | <b>(8.096.086)</b>        | <b>(14.883.629)</b>       |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 29    | (4.539.770)               | (11.374.834)              |
| Depreciaciones                                                                                      |       | 78.194                    | 77.111                    |
| Desvalorizaciones                                                                                   | 34    | -                         | 2.074                     |
| Cargo por incobrabilidad                                                                            |       | -                         | 181.147                   |
| Resultado por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados    |       | 45.330                    | 29.892                    |
| Intereses por préstamos y otras financiaciones                                                      |       | (1.462.257)               | (1.107.266)               |
| Intereses por depósitos                                                                             |       | 360.628                   | 137.869                   |
| Intereses por otros activos y pasivos financieros                                                   |       | 255                       | -                         |
| Diferencia de cotización y moneda extranjera                                                        |       | (2.383.604)               | (2.856.076)               |
| Desafectación reserva incobrables                                                                   | 31    | (353.879)                 | -                         |
| Cargo por otras provisiones                                                                         | 34    | 159.017                   | 26.454                    |
| Disminuciones netas proveniente de activos operativos:                                              |       | <b>(34.917.570)</b>       | <b>(3.782.736)</b>        |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados                                        |       | (53.804.875)              | (11.006.964)              |
| Instrumentos derivados                                                                              |       | 172.051                   | 200.076                   |
| Operaciones de pase                                                                                 |       | 30.696.375                | 25.504.804                |
| Préstamos y otras financiaciones                                                                    |       | <b>(8.269.857)</b>        | <b>(13.038.599)</b>       |
| Otras entidades financieras                                                                         |       | 132.171                   | 80.515                    |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior                                            |       | (8.402.028)               | (13.119.114)              |
| Otros títulos de deuda                                                                              |       | (299.830)                 | (1.456.910)               |
| Activos financieros entregados en garantía                                                          |       | (523.776)                 | (3.924.502)               |
| Otros activos                                                                                       |       | (2.887.658)               | (60.641)                  |
| (Disminuciones netas) / Aumentos netos proveniente de pasivos operativos:                           |       | <b>(4.511.208)</b>        | <b>41.305.719</b>         |
| Depósitos                                                                                           |       | <b>(5.843.063)</b>        | <b>38.488.783</b>         |
| Sector financiero                                                                                   |       | (488.475)                 | 250.355                   |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior                                            |       | (5.354.588)               | 38.238.428                |
| Instrumentos derivados                                                                              |       | 4.829                     | (137.279)                 |
| Pasivos a valor razonable con cambios en resultados                                                 |       | 1.450.521                 | 44.594                    |
| Operaciones de pase                                                                                 |       | -                         | (335.549)                 |
| Otros pasivos                                                                                       |       | (123.495)                 | 3.245.170                 |
| Pagos por Impuesto a las ganancias                                                                  |       | (2.272.873)               | (1.861.818)               |
| <b>Total de flujos de efectivo (utilizados en)/generados por las actividades operativas</b>         |       | <b>(33.937.013)</b>       | <b>40.188.708</b>         |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO** por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 y 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Conceptos                                                                                         | Notas | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de marzo<br>de 2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------|------------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>                                         |       |                        |                        |
| <b>Pagos:</b>                                                                                     |       | <b>(159.663)</b>       | <b>(49.111)</b>        |
| Compra de propiedad y equipo                                                                      |       | (159.633)              | (49.111)               |
| <b>Cobros:</b>                                                                                    |       | <b>169.204</b>         | <b>58.403</b>          |
| Venta de propiedad y equipo                                                                       |       | 126.176                | 14.904                 |
| Otros cobros relacionados con actividades de inversión                                            | 31    | 43.028                 | 43.499                 |
| <b>Total de flujos de efectivo generados por las actividades de inversión</b>                     |       | <b>9.541</b>           | <b>9.292</b>           |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>                                      |       |                        |                        |
| <b>Pagos:</b>                                                                                     |       | -                      | <b>(347.769)</b>       |
| Banco Central de la República Argentina                                                           |       | -                      | (20)                   |
| Financiaciones de entidades financieras locales                                                   |       | -                      | (199.907)              |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación                                          |       | -                      | (147.842)              |
| <b>Cobros:</b>                                                                                    |       | <b>871.574</b>         | -                      |
| Banco Central de la República Argentina                                                           |       | 210                    | -                      |
| Otros cobros relacionados con actividades de financiación                                         |       | 871.364                | -                      |
| <b>Total de flujos de efectivo generado por / (utilizados en) las actividades de financiación</b> |       | <b>871.574</b>         | <b>(347.769)</b>       |
| Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo                             |       | <b>1.679.564</b>       | <b>3.179.383</b>       |
| Efecto del resultado Monetario de efectivo                                                        |       | (13.313.068)           | (5.751.838)            |
| Total de la variación de los flujos de efectivo                                                   |       | (44.689.402)           | 37.277.776             |
| <b>(Disminución neta) / Aumento neto del efectivo</b>                                             |       | <b>(44.689.402)</b>    | <b>37.277.776</b>      |
| Efectivo al inicio del ejercicio (Nota 7)                                                         |       | 135.089.131            | 80.600.645             |
| Efectivo al cierre del período (Nota 7)                                                           |       | <b>90.399.729</b>      | <b>117.878.421</b>     |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° 298 F° 236

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y CONTEXTO ECONOMICO**

**1.1. Información general sobre la Sucursal**

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

**1.2. Contexto Económico**

La Entidad opera en un contexto económico complejo, cuyas principales variables han presentado una importante volatilidad como consecuencia de acontecimientos políticos y económicos, con indicadores de significativa devaluación del peso argentino, incremento sostenido de los índices inflacionarios, riesgo país en niveles superiores a los habituales y caída de la actividad económica como resultado de la recesión iniciada en años anteriores y profundizada durante la etapa de aislamiento social preventivo y obligatorio, como se describe más abajo.

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

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

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

Adicionalmente, el Decreto N° 141/2020 del 11 de febrero de 2020 dispuso la postergación del pago de la amortización correspondiente a los “Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual Vencimiento 2020” al día 31 de marzo de 2021 a la vez que se interrumpe el devengamiento de los intereses mientras que el Decreto N° 346/2020 del 5 de abril de 2020 estableció el diferimiento de los pagos de los servicios de intereses y amortizaciones de capital de la deuda pública nacional instrumentada mediante títulos denominados en dólares estadounidenses emitidos bajo ley de la República Argentina hasta el 31 de diciembre de 2020, o hasta la fecha anterior que el Ministerio de Economía determine, considerando el grado de avance y ejecución del proceso de restauración de la sostenibilidad de la deuda pública.

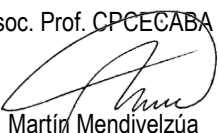
Al 31 de marzo de 2021, la Entidad no registra instrumentos de deuda del sector público afectados por medidas de reperfilamiento o postergación de pagos.

Por otra parte, el Decreto N° 391/2020 de fecha 21 de abril de 2020 estableció la reestructuración de los Títulos Públicos de la República Argentina emitidos bajo ley extranjera mediante una Invitación a canjear dichos títulos fijando la fecha límite para la presentación el 8 de mayo. Luego de la extensión de dicho vencimiento mediante Resoluciones N°221/2020 y N° 350/2020 del Ministerio de Economía y la aprobación de una enmienda a la propuesta del 21 de abril de 2020 mediante el Decreto N° 582/2020 de fecha 7 de julio de 2020, finalmente el 31 de agosto de 2020 se anunciaron los resultados de la reestructuración de bonos con legislación extranjera, logrando un canje del 99,01% de todos los bonos alcanzados.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

**1.2. Contexto Económico (cont.)**

Asimismo, con fecha 4 de septiembre de 2020 el Ministerio de Economía anunció los resultados del canje de la deuda bajo ley local. La propuesta local de canje de deuda involucró 29 títulos (incluyendo Letes, Bonar, Par, Discount, Lelink, Bonos Dual, Bontes), a cuyos tenedores se les ofreció nuevos bonos en dólares y en pesos ajustables por CER. Los tenedores de instrumentos denominados y a pagar en dólares (Letes, Bonars, Par y Discounts) pudieron canjearlos por nuevos Bonos en dólares Step-up Ley Argentina con vencimientos en los años 2030, 2035, 2038 y 2041, según los términos de la oferta.

La Entidad no registra al 31 de marzo de 2021 especies afectadas por estas medidas.

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

**1.3. COVID 19**

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

En la República Argentina, donde opera la Entidad, el 12 de marzo de 2020 a través del Decreto del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) N° 260/2020, y sus modificatorias, se decretó la emergencia sanitaria para la gestión de la situación de crisis ocasionada por el COVID-19, y finalmente, con fecha 19 de marzo de 2020, el PEN emitió el Decreto N° 297/2020 por el que se declaró el aislamiento social, preventivo y obligatorio, el cual rigió desde 20 de marzo de 2020 hasta el 8 de noviembre de 2020. Asimismo, mediante el Decreto N° 235/2021 y sucesivos, el PEN estableció una serie de medidas generales de prevención y disposición locales y focalizadas de contención a fin de mitigar la propagación del virus, el cual rigió desde el 10 de abril hasta el 21 de mayo de 2021, de acuerdo a extensiones de plazo establecidas por posteriores Decretos publicados en el Boletín Oficial. Finalmente, el PEN mediante el Decreto N° 334/2021, dispone, desde el día 22 de mayo y hasta el 30 de mayo de 2021 y los días 5 y 6 de junio de 2021, la suspensión de la presencialidad en las actividades económicas, industriales, comerciales, de servicios, culturales, deportivas, religiosas, educativas, turísticas, recreativas y sociales para los lugares definidos como en situación de Alto Riesgo Epidemiológico y Sanitario o en situación Alarma Epidemiológica y Sanitaria; así como la obligación de permanencia en los hogares por parte de las personas y la restricción de la circulación nocturna y las excepciones a la circulación con y sin autorización para la utilización del transporte público de pasajeros, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

1.3. COVID 19 (cont.)

Las medidas adoptadas por el PEN llevaron originalmente a la ralentización o suspensión de la mayoría de las actividades no esenciales desarrolladas por los individuos y, consecuentemente, afectaron de forma significativa la economía nacional, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y de los tipos de interés. Posteriormente, de acuerdo a la evolución epidemiológica en las distintas regiones del país, las medidas restrictivas fueron flexibilizándose progresivamente, permitiéndose la reiniciación paulatina y gradual de actividades económicas y personales.

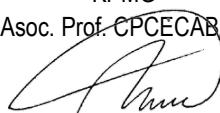
En el marco de la situación derivada de la pandemia el BCRA ha dispuesto distintas medidas tendientes principalmente a facilitar el acceso al crédito a los agentes económicos, entre las que se destacan:

- a) Flexibilización en el cómputo de los días de mora y suspensión de ciertas disposiciones tendientes a la recategorización mandatoria a efectos de la clasificación y previsible de deudores del sistema financiero de acuerdo con las normas regulatorias del BCRA;
- b) Limitaciones en las posiciones mantenidas por las entidades en Letras emitidas por el BCRA (LELIQ);
- c) Implementación de líneas de crédito a MiPyMES originadas a una tasa de interés nominal anual del 24% con destino a capital de trabajo o pago de sueldos;
- d) Extensión automática en el plazo de los saldos impagos para los vencimientos de las financiaciones por tarjeta de crédito durante el mes de septiembre de 2020, a ser refinanciados en 9 cuotas con un interés que no supere el 40% y con 3 meses de gracias;
- e) Congelamiento y plan de convergencia de cuotas de préstamos hipotecarios y prendarios UVA alcanzados por los Decretos 319/2020 y 767/2020 del PEN hasta enero 2021. Adicionalmente, a partir de febrero de 2021 se establece un período de convergencia de 18 meses hasta alcanzar el importe de las cuotas contractuales. La diferencia entre el monto de las cuotas contractuales y el derivado de la suspensión antes indicada es pagadera en cuotas al final del contrato;
- f) Suspensión del aumento de comisiones desde el 19 de febrero de 2020 y por 180 días y aumentos desde el 5 de noviembre de 2020 con porcentajes máximos permitidos por BCRA que deberán comunicarse a BCRA al menos 30 días antes de la fecha prevista de información al usuario y solo podrán ser aplicados luego de transcurridos 60 días de informados a los usuarios;
- g) Fijación de tasas máximas para financiaciones con tarjetas de crédito y tasas mínimas para depósitos a plazo;
- h) Nuevas líneas de financiamiento a tasa subsidiada del 24% con un tramo especial para bienes de capital de origen nacional y con requisitos mínimos para empresas que no tuvieron acceso al crédito bancario y proveedores de servicios de salud;

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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



Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

1.3. COVID 19 (cont.)

- i) Implementación de créditos a tasas subsidiadas para empresas bajo el Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción las que se determinan en función de la variación interanual de la facturación de la empresa y línea de créditos a tasa cero en pesos destinada en forma exclusiva para monotributistas y trabajadores autónomos que desarrollen actividades relacionadas con la cultura; y
- j) Nuevo esquema de Línea de Financiamiento para la inversión productiva de MiPyME que las entidades deberán mantener a partir del 16 de octubre de 2020 hasta el 31 de marzo de 2021 (Cupo 2020) y desde el 1 de abril de 2021 hasta el 30 de septiembre de 2021 (Cupo 2021), para financiación de proyectos de inversión, capital de trabajo y descuento de cheques de pago diferido y de otros documentos, y otros casos especiales con tasas máximas de entre 30% y 35% y plazos máximos de entre 24 y 36 meses, según el destino de los fondos.

Adicionalmente, se dispuso la suspensión hasta el 30 de junio de 2021 de la posibilidad de distribuir dividendos para las entidades financieras.

Las situaciones indicadas en Notas 1.2. y en los párrafos precedentes impactan en las operaciones de la Entidad y asimismo afectan la estimación de pérdidas esperadas en el marco de NIIF 9 y la valuación de los instrumentos de deuda del sector público, con una reducción del margen financiero y la imposibilidad de percibir comisiones en relación con algunas actividades.

Al 31 de marzo de 2021 la integración de capitales mínimos y efectivo mínimo excede los mínimos requeridos por el BCRA y no se espera que se produzcan defectos en estas relaciones en los próximos doce meses.

Como consecuencia de las sucesivas medidas restrictivas de aislamiento social, preventivo y obligatorio, dictadas por el gobierno a partir del 20 de marzo de 2020 como consecuencia de la pandemia mundial desatada por el COVID-19 descriptas en esta Nota, se encuentran pendientes de transcripción los presentes estados financieros en el libro Inventario y Balances y en proceso de transcripción en soporte óptico los asientos del Libro Diario el mes de marzo de 2021.

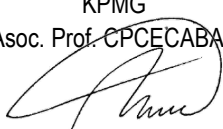
A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad no ha sufrido impactos significativos derivados de estos sucesos sobre su situación patrimonial y financiera, sobre sus resultados y/o sobre sus flujos de efectivo. La Gerencia estima que no sufrirá impactos significativos en el futuro de continuar con al menos el nivel actual de actividad.

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros intermedios condensados correspondientes al 31 de marzo de 2021 y por el período de tres meses finalizado en esa fecha fueron preparados de acuerdo con la normativa del BCRA, que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con las siguientes excepciones ("marco de información contable establecido por el BCRA"):

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

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 \$ 1.993.227 y miles de \$ 1.342.332 al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido (ambas cifras expresadas en moneda homogénea al 31 de marzo de 2021).

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

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

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 2020. 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 2020.

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

NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

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

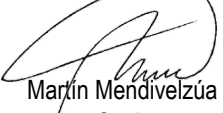
Unidad de medida

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

Unidad de medida (cont.)

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

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

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

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

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 (31 de marzo de 2021). 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 marzo de 2020;
- Se reexpresó el estado de resultados, de otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020,
- Se reexpresó el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020;
- Se reexpresó el estado de resultados, de otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021

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

- Los activos no monetarios fueron reexpresados aplicando el índice de precios. Los montos reexpresados han sido reducidos a su valor recuperable aplicando la NIIF correspondiente, de corresponder.
- Los activos monetarios no fueron reexpresados.
- Activos y pasivos relacionados contractualmente a cambios de precios, tales como títulos y préstamos indexables, fueron medidos en función del contrato pertinente.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

**Unidad de medida (cont.)**

- La medición de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación, se realizó en base a información de las asociadas y de los negocios conjuntos preparadas de acuerdo con NIC 29.
- Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido fueron recalculados en función de los valores reexpresados.
- Al 1° de enero de 2019 todos los componentes del patrimonio, excepto los Resultados no asignados, han sido reexpresados aplicando el índice de precios desde la fecha del aporte o cuando se originaron. En periodos subsecuentes, todos los componentes del patrimonio fueron reexpresados aplicando el índice de precios desde el inicio del ejercicio, o desde la fecha de contribución si fuera posterior.

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

- Todos los ítems del Estado de resultados, del estado de otros resultados integrales, y del estado de flujos de efectivo fueron reexpresados en términos de la unidad de medida corriente al 31 de marzo de 2021.
- La ganancia o pérdida por la posición monetaria neta se incluye en el Estado de resultados.
- La ganancia o pérdida generada por el efectivo se presenta en el Estado de flujos de efectivo en forma separada de los flujos de fondos de las actividades operativas, de inversión y de financiación, como un concepto de reconciliación entre el efectivo al inicio y al cierre del período.

**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 31 de marzo de 2021 fueron los mismos descritos en la Nota 4.1 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

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 descritos en la Nota 4.2 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

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

A excepción de lo establecido en los párrafos a continuación, el Banco ha aplicado de manera consistente las políticas contables descritas en la Nota 5 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 en todos los periodos presentados en estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° 298 F° 236

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

Al 31 de diciembre de 2020, y de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 6849 del BCRA, la pérdida sobre la posición monetaria asociada con los activos financieros reconocidos a su valor razonable con impacto en Otros Resultados Integrales se presentaba en el “Estado de Otros Resultados Integrales” lo cual implicaba un apartamiento en la aplicación de NIIF.

En función de lo establecido por la Comunicación “A” 7211 del BCRA, el importe del resultado por la posición monetaria neta surgido de aplicar el criterio de exposición establecido por NIC 29 asciende a una pérdida de miles de pesos 2.503.093 y 1.712.259 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente y se presenta como “Ajustes y reexpresiones retroactivas” en el Estado de Cambios en el Patrimonio a esas fechas.

NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

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

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

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

NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

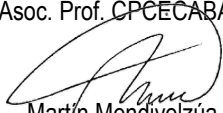
El saldo de Efectivo y equivalentes computado a los efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo incluye los siguientes conceptos:

|                                         | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 | 31 de<br>marzo de 2020 | 31 de<br>diciembre de 2019 |
|-----------------------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|
| Efectivo                                | 3.972.568              | 4.322.346                  | 3.072.596              | 3.274.627                  |
| Entidades financieras y corresponsables | 86.427.161             | 130.617.785                | 114.626.209            | 77.079.872                 |
| Otros                                   | -                      | 149.000                    | 179.616                | 246.146                    |
| Total                                   | 90.399.729             | 135.089.131                | 117.878.421            | 80.600.645                 |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

**Federico Juan Maria Elewaut**  
Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

La composición del rubro es la siguiente:

|                            | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|----------------------------|------------------------|----------------------------|
| Del país                   |                        |                            |
| Títulos públicos (Anexo A) | 4.488.962              | 894.149                    |
| Letras del BCRA (Anexo A)  | 49.980.639             | -                          |
| Total                      | 54.469.601             | 894.149                    |

**NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS**

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

La composición del rubro es la siguiente:

|                                            | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|--------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| La composición del rubro es la siguiente:  |                        |                            |
| Activos                                    |                        |                            |
| Operaciones a término de moneda extranjera | 479.580                | 743.138                    |
|                                            | 479.580                | 743.138                    |
| Pasivos                                    |                        |                            |
| Operaciones a término de moneda extranjera | 5.509                  | 949                        |
|                                            | 5.509                  | 949                        |

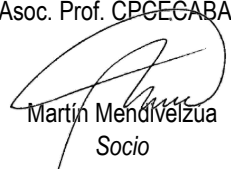
Los valores notacionales de las operaciones a término y de los forward de moneda extranjera, expresados en moneda extranjera y en miles, son los siguientes:

|                                            | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|--------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Operaciones a término de moneda extranjera | (14.913)               | 1.738                      |
| Compras a término de moneda extranjera     | 5.024                  | 3.320                      |
| Ventas a término de moneda extranjera      | (19.937)               | (1.582)                    |
| Forward y futuros de moneda extranjera     | (27.916)               | (38.393)                   |
| Compras a término de moneda extranjera     | 84.787                 | 219.607                    |
| Ventas a término de moneda extranjera      | (112.703)              | (258.000)                  |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE**

La composición del rubro es la siguiente:

|                                                            | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Activos                                                    |                        |                            |
| Deudores financieros por pases activos de títulos públicos | 88.445.154             | 131.608.726                |
| Total                                                      | 88.445.154             | 131.608.726                |

**NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

|                                                                               | 31 de<br>marzo de 2021   | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Medidos a costo amortizado                                                    |                          |                            |
| Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar | 3.154.105                | 888.609                    |
| Alquileres a cobrar                                                           | -                        | 158                        |
| Deudores varios                                                               | 2.303.701                | 1.774.294                  |
| Deudores varios por venta de Prisma Medios de Pagos S.A. (Nota 16)            | 441.892                  | 468.993                    |
|                                                                               | 5.899.698                | 3.132.054                  |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA                   | (170.888) <sup>(1)</sup> | (84.527) <sup>(1)</sup>    |
|                                                                               | 5.728.810                | 3.047.527                  |

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

**NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

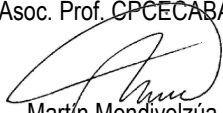
La composición del rubro es la siguiente:

|                                                             | 31 de<br>marzo de 2021     | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Medidos a costo amortizado                                  | 58.620.501                 | 55.815.713                 |
| Subtotal                                                    | 58.620.501                 | 55.815.713                 |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA | (1.892.340) <sup>(1)</sup> | (2.661.297) <sup>(1)</sup> |
|                                                             | 56.728.161                 | 53.154.416                 |

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

La composición del rubro es la siguiente:

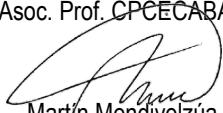
|                                                                | 31 de<br>marzo de 2021     | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Otras entidades financieras                                    | 732.468                    | 892.770                    |
| Calls otorgados                                                | 214.937                    | 870.601                    |
| Otros préstamos                                                | 517.531                    | 22.169                     |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA    | (7.325) <sup>(1)</sup>     | (8.928) <sup>(1)</sup>     |
| Total Otras Entidades financieras                              | 725.143                    | 883.842                    |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior       |                            |                            |
| Adelantos                                                      | 17.496.762                 | 12.483.794                 |
| Hipotecarios                                                   | 3.191.350                  | 513.880                    |
| Prendarios                                                     | 341.826                    | 39.304                     |
| Tarjetas de crédito                                            | 289.444                    | 246.542                    |
| Arrendamientos financieros                                     | 181.838                    | 213.461                    |
| Documentos a sola firma                                        | 9.160.371                  | 10.013.426                 |
| Documentos descontados                                         | 2.078.732                  | 1.605.444                  |
| Documentos comprados                                           | 3.474.087                  | 5.085.824                  |
| Prefinanciación de exportación                                 | -                          | 950.442                    |
| Otros                                                          | 21.673.623                 | 23.770.826                 |
| Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA    | (1.885.015) <sup>(1)</sup> | (2.652.369) <sup>(1)</sup> |
| Total sector privado no financiero y residentes en el exterior | 56.003.018                 | 52.270.574                 |
| Total                                                          | 56.728.161                 | 53.154.416                 |

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

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

|                                                      | 31 de<br>marzo de 2021     | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Total cartera comercial según Anexo B                | 62.703.617                 | 60.885.741                 |
| Menos:                                               |                            |                            |
| Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA | (1.892.340) <sup>(1)</sup> | (2.661.297) <sup>(1)</sup> |
| Menos:                                               |                            |                            |
| Garantías otorgadas                                  | (3.809.469)                | (4.856.131)                |
| Créditos pendientes no utilizados                    | (274.527)                  | (214.891)                  |
| Total cartera comercial                              | 56.727.281                 | 53.153.422                 |
| Total cartera consumo y vivienda según Anexo B       | 880                        | 994                        |
| Total cartera consumo y vivienda                     | 880                        | 994                        |
| Total                                                | 56.728.161                 | 53.154.416                 |

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

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

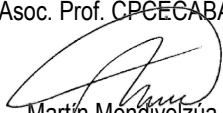
|                                                      | 31 de<br>marzo de 2021     | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Total Anexo C                                        | 62.704.497                 | 60.886.735                 |
| Menos:                                               |                            |                            |
| Garantías otorgadas                                  | (3.809.469)                | (4.856.131)                |
| Créditos pendientes no utilizados                    | (274.527)                  | (214.891)                  |
| Menos:                                               |                            |                            |
| Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA | (1.892.340) <sup>(1)</sup> | (2.661.297) <sup>(1)</sup> |
| Total préstamos y otras financiaciones               | 56.728.161                 | 53.154.416                 |

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA**

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

|                                              | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|----------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Medidos a valor razonable con cambios en ORI |                        |                            |
| Títulos públicos (Anexo A)                   | 5.188.345              | 5.537.119                  |
| Total                                        | 5.188.345              | 5.537.119                  |

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

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se incluye a continuación:

|                                                                           | 31 de<br>marzo de 2021     | Entregado en garantía de:                                 |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Medidos a costo amortizado                                                |                            |                                                           |
| Depósitos en garantía en pesos                                            | 308.703                    | COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco |
| Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)                      | 1.115.753                  | Rofex                                                     |
| Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)                       | 24.724.114                 | Interbanking, Banelco, COELSA                             |
| Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L) | 671.299                    | Banelco, COELSA e Interbanking                            |
| Total (Nota 40)                                                           | 26.819.869                 |                                                           |
|                                                                           | 31 de<br>diciembre de 2020 | Entregado en garantía de:                                 |
| Medidos a costo amortizado                                                |                            |                                                           |
| Depósitos en garantía en pesos                                            | 85.754                     | COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco |
| Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)                      | 2.745.054                  | Rofex                                                     |
| Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)                       | 25.422.842                 | Interbanking, Banelco, COELSA                             |
| Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L) | 599.018                    | Banelco, COELSA e Interbanking                            |
| Total (Nota 40)                                                           | 28.852.668                 |                                                           |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

a) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

|                                    | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Provisión impuesto a las ganancias | 14.234.690             | 16.078.504                 |
| Anticipos                          | (11.448.410)           | (9.704.184)                |
| Total                              | <u>2.786.280</u>       | <u>6.374.320</u>           |

b) Cargo por impuesto a las ganancias

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

La tasa efectiva del Banco por los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 fue de 34,9% y 35% respectivamente. Las principales diferencias permanentes que afectan la determinación de la tasa efectiva, entre otras, corresponden principalmente a:

- Resultado en participaciones, y
- Diferencia por cambio de tasa

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

|                                    | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>marzo de 2020 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Impuesto corriente                 | -                      | (4.067.270)            |
| Impuesto diferido                  | (2.109.884)            | (143.684)              |
| Cargo por impuesto a las ganancias | <u>(2.109.884)</u>     | <u>(4.210.954)</u>     |

c) Cambios en la tasa del impuesto a las ganancias

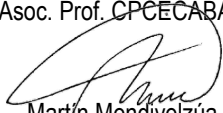
La Ley N° 27.430 del 29 de diciembre de 2017 introdujo cambios en el Impuesto a las Ganancias, parcialmente modificados con posterioridad por Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la "Ley de Emergencia Económica"). Al cierre del período finalizado el 31 de marzo de 2021, los principales cambios vigentes son:

- la reducción de la tasa del impuesto del 35% al 30% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 y al 25% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 2022; y

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

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

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

Como consecuencia de la reducción de la tasa del impuesto, la Entidad ha medido sus activos y pasivos por impuesto diferido, aplicando la tasa del 25%.

d) Ajuste por inflación impositivo

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

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

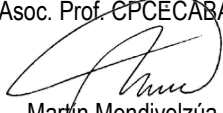
La variación del IPC por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 no alcanzó el porcentaje previsto en la Ley para la aplicación del ajuste por inflación impositivo. Al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, la variación del índice fue del 36,14% y 53,8% respectivamente y, en consecuencia, la Entidad determinó el monto del ajuste por inflación impositivo para dichos ejercicios en miles de \$16.570.003 (pérdida) y \$ 9.860.264 (pérdida), respectivamente. Siguiendo la metodología de transición prevista en la norma impositiva, un sexto de este monto fue computado ajustando el resultado impositivo del ejercicio 2019, impactando en el cálculo del impuesto corriente. Los cinco sextos restantes fueron considerados como una diferencia temporaria deducible, reconociéndose en el saldo de activo por impuestos diferidos en la medida de su recuperabilidad. De la misma manera se procedió con el ajuste por inflación impositivo correspondiente al ejercicio 2020.

Al 31 de marzo de 2021, la Entidad ha estimado el ajuste por inflación impositivo para el período finalizado a dicha fecha en miles de \$ 10.345.819 (pérdida), que se deduce íntegramente en este período de acuerdo con lo previsto en la Ley vigente.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

**Federico Juan Maria Elewaut**  
Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

La composición del rubro es la siguiente:

|                                        | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|----------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Compensadora Electronica S.A. (COELSA) | 32                     | 36                         |
| Interbanking S.A.                      | 3.294                  | 3.721                      |
| Prisma Medios de Pagos S.A. (1)        | 346.630                | 391.529                    |
| Total (Anexo A)                        | 349.956                | 395.286                    |

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

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

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

**NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO**

La evolución del rubro se muestra a continuación:

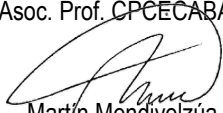
|                                                | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Valor residual al inicio del ejercicio         | 3.198.900              | 3.330.461                  |
| Altas del período/ejercicio                    | 159.663                | 380.092                    |
| Bajas del período/ejercicio                    | (126.176)              | (200.040)                  |
| Depreciación del período/ejercicio             | (78.194)               | (311.613)                  |
| Valor residual al cierre del período/ejercicio | 3.154.193              | 3.198.900                  |

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

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

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

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

**NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

|                                 | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|---------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Obras de arte                   | 8.078                  | 8.078                      |
| Anticipos de impuestos          | 319.503                | 629.903                    |
| Pagos efectuados por adelantado | 47.972                 | 51.668                     |
| Otros                           | 1.617                  | 4.953                      |
| <b>Total</b>                    | <b>377.170</b>         | <b>694.602</b>             |

**NOTA 19 – DEPÓSITOS**

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

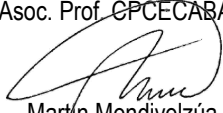
La composición de los depósitos del Sector privado no financiero es la siguiente:

|                                  | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|----------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Cuentas corrientes               | 126.511.384            | 149.655.359                |
| Cajas de ahorro                  | 71.983.885             | 76.436.632                 |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 15.162.244             | 18.998.646                 |
| Otros                            | 403.327                | 1.028.447                  |
| <b>Total</b>                     | <b>214.060.840</b>     | <b>246.119.084</b>         |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

**Federico Juan Maria Elewaut**  
Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

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

|                                                               | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros        | 11.217.697             | 12.457.753                 |
| Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior | 255                    | -                          |
| Acreedores por Arrendamientos Financieros                     | 15.590                 | 24.693                     |
| Acreedores Varios                                             | 1.017.203              | 2.720.982                  |
| Total                                                         | 12.250.745             | 15.203.428                 |

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

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

|                                                                              | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Financiaciones recibidas de entidades financieras locales                    | -                      | -                          |
| Corresponsalia - cuenta en moneda extranjera (Anexo L)                       | 98.341                 | 1.613                      |
| Corresponsalia - cuenta en moneda local                                      | 26.867                 | 37.026                     |
| BCRA – Ley N° 25.730                                                         | 210                    | -                          |
| Otras financiaciones de entidades financieras en moneda extranjera (Anexo L) | 715.095                | -                          |
| Total                                                                        | 840.513                | 38.639                     |

**NOTA 22 – PROVISIONES**

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

|                                                | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Provisión para juicios                         | 909.312                | 980.295                    |
| Provisión por compromisos eventuales (Anexo R) | 35.285                 | 20.236                     |
| Total (Anexo J)                                | 944.597                | 1.000.531                  |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 23 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

|                                  | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|----------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Impuestos a pagar                | 855.157                | 480.208                    |
| Remuneraciones y cargas sociales | 342.112                | 628.978                    |
| Provisión vacaciones             | 542.791                | 534.033                    |
| Provisión por gratificaciones    | 775.584                | 1.946.587                  |
| Retenciones sobre remuneraciones | 124.131                | 99.737                     |
| Otras retenciones y percepciones | 5.306.593              | 4.322.022                  |
| Otros pasivos no financieros     | 889.565                | 862.657                    |
| <b>Total</b>                     | <b>8.835.933</b>       | <b>8.874.222</b>           |

**NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de \$ 1.043.512, el cual está totalmente suscrito, integrado e inscripto.

**NOTA 25 – INGRESOS POR INTERESES**

|                                      | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>marzo de 2020 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Por títulos públicos                 | 275.630                | 164.680                |
| Por préstamos y otras financiaciones | 4.772.506              | 5.589.950              |
| Sector financiero                    | 32.202                 | 2.844                  |
| Sector privado no financiero         | 4.740.304              | 5.587.106              |
| Adelantos                            | 1.552.409              | 2.951.258              |
| Hipotecarios                         | 65.630                 | 34.261                 |
| Prendarios                           | 11.092                 | 8.165                  |
| Arrendamientos financieros           | 6.687                  | 3.994                  |
| Otros                                | 1.170.771              | 1.125.936              |
| Documentos descontados               | 1.891.042              | 1.331.820              |
| Residentes en el exterior            | 42.673                 | 131.672                |
| Por operaciones de pase              |                        |                        |
| BCRA                                 | 8.378.785              | -                      |
| Otras entidades financieras          | 57                     | 2.438.766              |
| <b>Total</b>                         | <b>13.426.978</b>      | <b>8.193.396</b>       |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° 298 F° 236

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 26 – EGRESOS POR INTERESES**

|                                  | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>marzo de 2020 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Por depósitos                    | (2.011.357)            | (873.070)              |
| Sector financiero                | (34)                   | (8.127)                |
| Sector privado no financiero     | (2.011.323)            | (864.943)              |
| Cuentas corrientes               | (525.845)              | (812.381)              |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | (1.485.478)            | (52.562)               |
| Por operaciones de pase          |                        |                        |
| Otras entidades financieras      | -                      | (14.724)               |
| <b>Total</b>                     | <b>(2.011.357)</b>     | <b>(887.794)</b>       |

**NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES**

|                                                                            | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>marzo de 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Comisiones vinculadas con obligaciones                                     | 21.229                 | 42.431                 |
| Comisiones vinculadas con créditos                                         | 123.356                | 73.725                 |
| Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras | 28.770                 | 4.907                  |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios                              | 18.589                 | 23.240                 |
| Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio                 | 152.007                | 159.721                |
| <b>Total</b>                                                               | <b>343.951</b>         | <b>304.024</b>         |

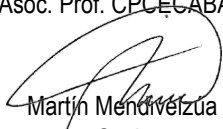
**NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES**

|                  | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>marzo de 2020 |
|------------------|------------------------|------------------------|
| Otras comisiones | (15.651)               | (5.436)                |
| <b>Total</b>     | <b>(15.651)</b>        | <b>(5.436)</b>         |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

**Federico Juan Maria Elewaut**  
Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

|                                                 | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>marzo de 2020 |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Activos financieros                             |                        |                        |
| Resultado de títulos públicos                   | 4.310.230              | 11.479.005             |
| Resultado de instrumentos financieros derivados |                        |                        |
| Operaciones a término                           | 229.540                | -                      |
| Subtotal Activos financieros                    | 4.539.770              | 11.479.005             |
| Pasivos financieros                             |                        |                        |
| Resultado de Instrumentos financieros derivados |                        |                        |
| Operaciones a término                           | -                      | (104.171)              |
| Subtotal Pasivos financieros                    | -                      | (104.171)              |
| Total                                           | 4.539.770              | 11.374.834             |

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

|                                                                  | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>marzo de 2020 |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera | 2.737.227              | 3.179.383              |
| Total                                                            | 2.737.227              | 3.179.383              |

**NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

|                                                 | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>marzo de 2020 |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Otros ajustes e intereses por créditos diversos | 8.985                  | 6.382                  |
| Por venta de propiedad y equipos                | -                      | 11.339                 |
| Alquileres                                      | 23.049                 | 39.354                 |
| Intereses punitivos                             | 3.318                  | 3.278                  |
| Recupero de gastos                              | 386.046                | 784.750                |
| Comisiones varias                               | 323.781                | 230.335                |
| Dividendos Prisma Medios de Pagos S.A.          | 43.028                 | 43.499                 |
| Otros                                           | 64.010                 | 73.071                 |
| Desafectación reserva incobrables               | 353.879                | -                      |
| Previsiones desafectadas                        | 1 (1)                  | 579                    |
| Total                                           | 1.206.097              | 1.192.587              |

(1) Anexo J

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL

|                                               | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>marzo de 2020 |
|-----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Remuneraciones                                | (811.518)              | (1.364.406)            |
| Cargas sociales                               | (295.732)              | (300.349)              |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | (288.888)              | (167.852)              |
| Servicios al personal                         | (28.424)               | (28.675)               |
| Total                                         | (1.424.562)            | (1.861.282)            |

NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

|                                                      | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>marzo de 2020 |
|------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Representación, viáticos y movilidad                 | (2.758)                | (26.049)               |
| Servicios administrativos contratados                | (303.617)              | (289.947)              |
| Servicios de seguridad                               | (19.642)               | (23.115)               |
| Otros honorarios                                     | (12.291)               | (20.126)               |
| Seguros                                              | (5.187)                | (3.381)                |
| Alquileres                                           | (14.095)               | (11.935)               |
| Papelería y útiles                                   | (5.755)                | (14.198)               |
| Electricidad y comunicaciones                        | (92.122)               | (100.466)              |
| Propaganda y publicidad                              | (14.999)               | (14.049)               |
| Impuestos                                            | (247.989)              | (304.213)              |
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | (26.364)               | (26.548)               |
| Otros                                                | (121.462)              | (129.863)              |
| Total                                                | (866.281)              | (963.890)              |

NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

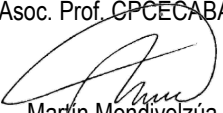
|                                                                               | 31 de<br>marzo de 2021 | 31 de<br>marzo de 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 41)                        | (93.962)               | (58.072)               |
| Desvalorización de propiedades de inversión y otros activos<br>no financieros | -                      | (2.074)                |
| Depreciación de bienes diversos                                               | (100)                  | (128)                  |
| Impuesto sobre los ingresos brutos                                            | (1.649.786)            | (670.580)              |
| Cargo por otras provisiones                                                   | (159.017) (1)          | (26.454)               |
| Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA                                 | (6.434)                | -                      |
| Otros                                                                         | (87.955)               | (99.084)               |
| Total                                                                         | (1.997.254)            | (856.392)              |

(1) Anexo J

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 35 – RIESGO 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 2020.

Mediante la Comunicación “A” 6778 y modificatorias, el BCRA estableció la adopción del modelo de pérdidas esperadas previsto en el punto 5.5. de NIIF 9 en la estimación de provisiones por riesgo de incobrabilidad excluyendo de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero (en adelante “NIIF 9 BCRA”) a partir de ejercicios iniciados el 1° de enero de 2020.

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

|                                                           | <b>2021</b>      |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| Saldo al 1° de enero 2021                                 | <b>2.766.060</b> |
| Nuevas mediciones de pérdidas crediticias esperadas       | (704.481)        |
| Variación en montos de préstamos                          | 253.783          |
| Variación en análisis individual                          | (10.503)         |
| Diferencia de cambio                                      | (11.739)         |
| Resultado de cambios en el poder adquisitivo de la moneda | (317.200)        |
| Otros                                                     | 122.593          |
| Saldo al 31 de marzo 2021                                 | <b>2.098.513</b> |

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

| <b>Al 31 de marzo de 2021</b>                           | <b>Saldo contable</b> |                   |                  |                   | <b>Previsión para pérdidas esperadas</b> |                    |                  |                        |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------|
|                                                         | <b>Estadio 1</b>      | <b>Estadio 2</b>  | <b>Estadio 3</b> | <b>Total</b>      | <b>Estadio 1</b>                         | <b>Estadio 2</b>   | <b>Estadio 3</b> | <b>Total (Anexo R)</b> |
| Otros activos financieros                               | -                     | 441.892           | -                | 441.892           | -                                        | (170.888)          | -                | (170.888)              |
| Préstamos y otras financiaciones                        | 43.462.685            | 14.377.160        | 780.656          | 58.620.501        | (428.953)                                | (1.125.545)        | (337.842)        | (1.892.340)            |
| Otras entidades financieras                             | 732.468               | -                 | -                | 732.468           | (7.325)                                  | -                  | -                | (7.325)                |
| Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior | 42.730.217            | 14.377.160        | 780.656          | 57.888.033        | (421.628)                                | (1.125.545)        | (337.842)        | (1.885.015)            |
| Adelantos                                               | 15.386.266            | 2.110.496         | -                | 17.496.762        | (10.237)                                 | (232.451)          | -                | (242.688)              |
| Hipotecarios                                            | 2.356.318             | 490.095           | 344.937          | 3.191.350         | (15.146)                                 | (65.118)           | (196.191)        | (276.455)              |
| Prendarios                                              | 328.477               | 13.349            | -                | 341.826           | (1.376)                                  | (824)              | -                | (2.200)                |
| Tarjetas de crédito                                     | 280.486               | 7.390             | 1.568            | 289.444           | (295)                                    | (800)              | (927)            | (2.022)                |
| Arrendamientos financieros                              | 73.780                | 108.058           | -                | 181.838           | (1.616)                                  | (13.857)           | -                | (15.473)               |
| Otros                                                   | 24.304.890            | 11.647.772        | 434.151          | 36.386.813        | (392.958)                                | (812.495)          | (140.724)        | (1.346.177)            |
| Compromisos eventuales                                  | 4.083.996             | -                 | -                | 4.083.996 (1)     | (35.285)                                 | -                  | -                | (35.285)               |
| <b>Total</b>                                            | <b>47.546.681</b>     | <b>14.819.052</b> | <b>780.656</b>   | <b>63.146.389</b> | <b>(464.238)</b>                         | <b>(1.296.433)</b> | <b>(337.842)</b> | <b>(2.098.513)</b>     |

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

| Al 31 de diciembre de 2020                                    | Saldo contable    |                   |                |                   | Previsión para pérdidas esperadas |                    |                  |                    |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                                               | Estadio 1         | Estadio 2         | Estadio 3      | Total             | Estadio 1                         | Estadio 2          | Estadio 3        | Total (Anexo R)    |
| Otros activos financieros                                     | -                 | 468.993           | -              | 468.993           | -                                 | (84.527)           | -                | (84.527)           |
| Préstamos y otras financiaciones                              | 44.977.317        | 10.050.735        | 787.661        | 55.815.713        | (409.493)                         | (1.877.610)        | (374.194)        | (2.661.297)        |
| Otras entidades financieras                                   | 892.770           | -                 | -              | 892.770           | (8.928)                           | -                  | -                | (8.928)            |
| Sector Privado<br>No Financieros<br>y Residentes del Exterior | 44.084.547        | 10.050.735        | 787.661        | 54.922.943        | (400.565)                         | (1.877.610)        | (374.194)        | (2.652.369)        |
| Adelantos                                                     | 10.553.230        | 1.930.564         | -              | 12.483.794        | (16.326)                          | (388.613)          | -                | (404.939)          |
| Hipotecarios                                                  | 25.649            | 98.614            | 389.617        | 513.880           | (570)                             | (16.975)           | (231.097)        | (248.642)          |
| Prendarios                                                    | 15.926            | 23.378            | -              | 39.304            | (792)                             | (2.908)            | -                | (3.700)            |
| Tarjetas de crédito                                           | 236.805           | 9.737             | -              | 246.542           | (247)                             | (886)              | -                | (1.133)            |
| Arrendamientos financieros                                    | 50.234            | 163.227           | -              | 213.461           | (1.021)                           | (33.990)           | -                | (35.011)           |
| Otros                                                         | 33.202.703        | 7.825.215         | 398.044        | 41.425.962        | (381.609)                         | (1.434.238)        | (143.097)        | (1.958.944)        |
| Compromisos eventuales                                        | 3.571.525         | 1.499.497         | -              | 5.071.022 (1)     | (11.995)                          | (8.241)            | -                | (20.236)           |
| <b>Total</b>                                                  | <b>48.548.842</b> | <b>12.019.225</b> | <b>787.661</b> | <b>61.355.728</b> | <b>(421.488)</b>                  | <b>(1.970.378)</b> | <b>(374.194)</b> | <b>(2.766.060)</b> |

(1) Corresponde a saldos de partidas fuera de balance

**NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable y la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2021 se detallan a continuación:

| Concepto                                                            | Medidos a          |                                    |                                           | Valor razonable    | Jerarquía de valor razonable |             |         |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|------------------------------|-------------|---------|
|                                                                     | Costo amortizado   | Valor razonable con cambios en ORI | Valor razonable con cambios en resultados |                    | Nivel 1                      | Nivel 2     | Nivel 3 |
| <b>Activos financieros</b>                                          |                    |                                    |                                           |                    |                              |             |         |
| Efectivo y depósitos en bancos                                      | 90.399.729         | -                                  | -                                         | (1)                | -                            | -           | -       |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados        | -                  | -                                  | 54.469.601                                | 54.469.601         | 14.365.335                   | 40.104.266  | -       |
| Instrumentos derivados                                              | -                  | -                                  | 479.580                                   | 479.580            | -                            | 479.580     | -       |
| Operaciones de pase                                                 | 88.445.154         | -                                  | -                                         | (1)                | -                            | -           | -       |
| Otros activos financieros                                           | 5.728.810          | -                                  | -                                         | (1)                | -                            | -           | -       |
| Préstamos y otras financiaciones                                    | 56.728.161         | -                                  | -                                         | 52.348.161         | -                            | 52.348.161  | -       |
| Otros títulos de deuda                                              | -                  | 5.188.345                          | -                                         | 5.188.345          | -                            | 5.188.345   | -       |
| Activos financieros entregados en garantía                          | 26.819.869         | -                                  | -                                         | (1)                | -                            | -           | -       |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio                           | -                  | -                                  | 349.956                                   | 349.956            | -                            | -           | 349.956 |
| <b>Total activos financieros</b>                                    | <b>268.121.723</b> | <b>5.188.345</b>                   | <b>55.299.137</b>                         | <b>112.835.643</b> | -                            | -           | -       |
| <b>Pasivos financieros</b>                                          |                    |                                    |                                           |                    |                              |             |         |
| Depósitos                                                           | 214.066.720        | -                                  | -                                         | 204.160.843        | -                            | 204.160.843 | -       |
| Instrumentos derivados                                              | -                  | -                                  | 5.509                                     | 5.509              | -                            | 5.509       | -       |
| Otros pasivos financieros                                           | 12.250.745         | -                                  | -                                         | (1)                | -                            | -           | -       |
| Pasivos a valor razonable con cambios en resultados                 | -                  | -                                  | 1.447.095                                 | 1.447.095          | -                            | 1.447.095   | -       |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 840.513            | -                                  | -                                         | (1)                | -                            | -           | -       |
| <b>Total pasivos financieros</b>                                    | <b>227.157.978</b> | -                                  | <b>1.452.604</b>                          | <b>205.613.447</b> | -                            | -           | -       |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

  
 Martín Mendivelzúa

Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
 Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

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

Los criterios y métodos de valorización utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de marzo de 2021 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 39 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

Transferencias entre niveles de jerarquía

**a.1) Transferencias desde Nivel 2 a Nivel 1**

Los siguientes instrumentos medidos a valor razonable, fueron transferidos desde Nivel 2 a Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable:

| Detalle                                                                                  | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Bonos del Tesoro Nacional con ajuste por CER (BONCER 2021) - pesos - (TC21) vto.22.07.21 | 928        | 947        |
| Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2023 - pesos - (TO23) vto. 17.10.23                | 131.035    | 180        |
| Total                                                                                    | 131.963    | 1.127      |

**NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS**

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

**a) Casa Matriz**

Citibank N.A. realiza su actividad bancaria en Argentina a través de su sucursal establecida en el país. A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, la Entidad presenta una deuda por la suma de miles de \$ 561.654 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**

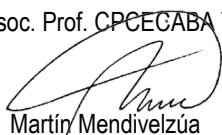
**b.1) Remuneraciones del personal clave de la alta Gerencia**

A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, existe un saldo pendiente por la suma de miles de \$ 561.654 en concepto de incentivos. Asimismo, por los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de \$ 357.722, en concepto de remuneraciones y bonos, y beneficios a largo plazo por la suma de miles \$ 53.920 en concepto de compensaciones en efectivo diferidas.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)**

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

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

Casa Matriz

|               |                              | Saldos al 31 de<br>marzo de 2021 | Saldos al 31 de<br>diciembre de 2020 |
|---------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Citibank N.A. | Caja y bancos                | 1.168.871                        | 631.506                              |
|               | Otros activos financieros    | 124.691                          | 79.330                               |
|               | Depósitos                    | 893.869                          | -                                    |
|               | Financiaciones recibidas     | 97.876                           | 1.613                                |
|               | Otros pasivos no financieros | 83.305                           | 94.095                               |

Partes relacionadas

|                                             |                              | Saldos al 31 de<br>marzo de 2021 | Saldos al 31 de<br>diciembre de 2020 |
|---------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Citibank (China) Co., Ltd.                  | Caja y bancos                | 595                              | 54                                   |
| Citibank (Switzerland) AG                   | Depósitos                    | 342                              | 386                                  |
| Citibank Europe plc                         | Otros activos financieros    | 1.367                            | -                                    |
| Citibank Europe plc Luxembourg              | Depósitos                    | 529                              | 451                                  |
| Citibank Europe plc Sweden                  | Caja y bancos                | 374                              | 420                                  |
| Citicard S.A.                               | Depósitos                    | 237.812                          | 263.950                              |
| Citicorp Administradora de Inversiones S.A. | Depósitos                    | 19.063                           | 21.534                               |
| Citicorp Capital Markets S.A.               | Otros activos financieros    | 33                               | 18                                   |
|                                             | Depósitos                    | 108.226                          | 109.289                              |
|                                             | Otros pasivos no financieros | 118.219                          | 128.646                              |
| Citicorp Credit Services, Inc. (USA)        | Otros activos financieros    | 42.168                           | 42.630                               |
| Citigroup Global Markets Inc.               | Depósitos                    | 389.865                          | 334.983                              |
| Citigroup Inc.                              | Otros pasivos no financieros | 561.654                          | 460.361                              |
| Citigroup Technology, Inc.                  | Otros activos financieros    | 544.807                          | 284.512                              |
|                                             | Otros pasivos no financieros | 12.353                           | 33.377                               |
| Corporación Inversora de Capitales S.R.L.   | Depósitos                    | 143                              | 175                                  |
| Banco de Honduras S.A.                      | Otros activos financieros    | 1.757                            | 6.040                                |

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

|                    |                           | Transacciones al<br>31 de marzo de 2021 | Transacciones al<br>31 de marzo de 2020 |
|--------------------|---------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <u>Casa Matriz</u> |                           |                                         |                                         |
| Citibank N.A.      | Otros Ingresos Operativos | 92.664                                  | 451.293                                 |
|                    | Gastos de Administración  | 42.767                                  | 35.940                                  |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° 298 F° 236

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)**

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

Partes relacionadas

|                                                                         |                           | Transacciones al<br>31 de marzo de 2021 | Transacciones al<br>31 de marzo de 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Banco CMB (Costa Rica) S.A.                                             | Otros Ingresos Operativos | 481                                     | 432                                     |
| Banco de Honduras S.A.                                                  | Otros Ingresos Operativos | 1.654                                   | 928                                     |
| Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex | Otros Ingresos Operativos | -                                       | 546                                     |
| Citibank (Trinidad & Tobago) Limited                                    | Otros Ingresos Operativos | 110                                     | 61                                      |
| Citibank del Peru S.A.                                                  | Otros Ingresos Operativos | 4.359                                   | 3.314                                   |
| Citibank Europe plc                                                     | Otros Ingresos Operativos | 1.404                                   | 6.378                                   |
| Citibank Europe plc - Germany                                           | Otros Ingresos Operativos | -                                       | 838                                     |
| Citibank Europe plc France                                              | Otros Ingresos Operativos | -                                       | 2                                       |
| Citibank Europe plc Luxembourg                                          | Otros Ingresos Operativos | -                                       | 30                                      |
| Citibank Europe plc Netherlands                                         | Otros Ingresos Operativos | -                                       | 16                                      |
| Citibank Europe plc Spain                                               | Otros Ingresos Operativos | -                                       | 129                                     |
| Citibank Europe plc UK                                                  | Otros Ingresos Operativos | -                                       | 75                                      |
| Citibank-Colombia S.A.                                                  | Otros Ingresos Operativos | 6.640                                   | 5.190                                   |
| Citicard S.A.                                                           | Otros Ingresos Operativos | -                                       | 665                                     |
| Citicorp Capital Markets S.A.                                           | Alquileres                | 12.146                                  | (41)                                    |
| Citicorp Credit Services, Inc. (USA)                                    | Otros Ingresos Operativos | 84                                      | 4.411                                   |
| Citigroup Chile S.A.                                                    | Otros Ingresos Operativos | 2.406                                   | 1.518                                   |
| Citigroup Global Markets Inc.                                           | Otros Ingresos Operativos | -                                       | 214                                     |
| Citigroup Technology, Inc.                                              | Otros Ingresos Operativos | 261.983                                 | 297.351                                 |
| Citigroup Technology, Inc.                                              | Gastos de Administración  | 17.683                                  | 36.301                                  |

**NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES**

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES (cont.)**

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

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

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

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

Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2021, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de \$ 73.269.

**NOTA 39 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

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

Con fecha 31 de marzo de 2021 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 2.315.142 correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 39 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS (cont.)**

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

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

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

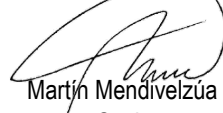
- 1.1. El 100% del saldo deudor de cada una de las partidas registradas en el rubro "Otros resultados integrales acumulados".
- 1.2. El resultado proveniente de la revaluación de propiedad y equipo e intangibles y de propiedades de inversión.
- 1.3. La diferencia neta positiva resultante entre la medición a costo amortizado y el valor razonable de mercado que la entidad financiera registre respecto de los instrumentos de deuda pública y/o instrumentos de regulación monetaria del Banco Central para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado.
- 1.4. Los ajustes de valuación de activos notificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (SEFyC) – aceptados o no por la entidad–, que se encuentren pendientes de registración y/o los indicados por la auditoría externa que no hayan sido registrados contablemente.
- 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 39 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS (cont.)**

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

Finalmente, con fecha 17 de diciembre de 2020 a través de la Comunicación “A” 7181, volvió a prorrogar de la suspensión indicada el plazo hasta el 30 de junio de 2021.

**NOTA 40 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

| Motivo de la restricción                                 | 31 de<br>marzo de 2020 | 31 de<br>diciembre de 2020 |
|----------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)     | 26.819.869             | 28.852.668                 |
| Otros activos financieros                                |                        |                            |
| Fondos embargados por litigios contra la Entidad         | 855                    | 994                        |
| Otros fondos embargados                                  | 140                    | 158                        |
| Efectivo y depósitos en bancos                           |                        |                            |
| Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria | 5.031                  | 5.683                      |
| Total                                                    | 26.825.895             | 28.859.503                 |

**NOTA 41 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS**

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

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

Los aportes realizados han sido registrados en el rubro “Otros Gastos Operativos – Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos” por miles de \$ 93.962 y miles de \$ 58.072 al 31 de marzo de 2021 y 2020, respectivamente.

**NOTA 42 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMOS**

**42.1 Efectivo mínimo**

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

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

| Conceptos                                                     | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de diciembre<br>de 2020 |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Saldos en el BCRA                                             |                        |                            |
| BCRA – cuenta corriente no restringido                        | 85.249.062             | 129.953.986                |
| BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido (Nota 14) | 25.395.413             | 26.021.860                 |
|                                                               | <u>110.644.475</u>     | <u>155.975.846</u>         |

**42.2 Capitales mínimos**

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

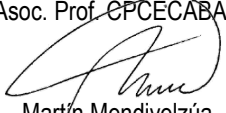
Los objetivos primarios de la administración de capital del Banco son garantizar el cumplimiento de los requisitos de capital impuestos externamente y que el Banco mantener fuertes calificaciones de créditos y ratios de capital saludables a fin de soportar su negocio y maximizar su valor.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

42.2 Capitales mínimos (cont.)

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

|                             | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de diciembre<br>de 2020 |
|-----------------------------|------------------------|----------------------------|
| Exigencia de capital mínimo |                        |                            |
| Riesgo de crédito           | 5.905.085              | 5.782.209                  |
| Riesgo operacional          | 2.959.928              | 3.311.589                  |
| Riesgo de mercado – títulos | 266.144                | 36.221                     |
| Riesgo de mercado – monedas | 174.325                | 138.647                    |
| Integración                 | (89.692.035)           | (84.668.379)               |
| Exceso                      | (80.386.553)           | (75.399.713)               |

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

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

NOTA 44 – GRUPO ECONOMICO

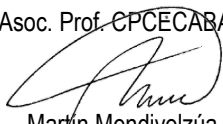
Citibank Argentina y su casa matriz en los Estados Unidos de América forman parte del grupo económico Citigroup. La sociedad controlante, Citigroup Inc., cotiza sus acciones en la bolsa de comercio de Nueva York (New York Stock Exchange o NYSE), Estados Unidos de América.

Conforme el Schedule 13G presentado ante la Security Exchange Commission el día 8 de febrero de 2021, BlackRock Inc ha manifestado que dicha compañía y sus subsidiarias poseen 7,5% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc, mientras que The Vanguard Group, Inc. ha manifestado, conforme el Schedule 13G presentado ante la Security Exchange Commission el día 10 de febrero de 2021, que dicha compañía y sus subsidiarias poseen el 8,08% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

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

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

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

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

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

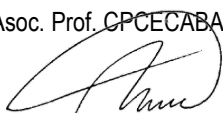
De acuerdo a las exigencias previstas en la Resolución General N° 821 de CNV de fecha 6 de diciembre de 2019, el patrimonio neto mínimo requerido y la contrapartida mínima exigida para cada categoría de agente, se detalla a continuación:

| Categoría de Agente                                                | PN Mínimo en miles de \$ <sup>(1)</sup> | Contrapartida Mínima en miles de \$ <sup>(2)</sup> |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral      | 33.828 <sup>(3)</sup>                   | 16.914                                             |
| Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión | 1.250                                   | No requiere                                        |

- (1) Según la matriz de compatibilidades publicada por la CNV, los agentes deben contar con un patrimonio neto mínimo total resultante de adicionar al valor del patrimonio neto mínimo exigido para la categoría de mayor monto - correspondiente al Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral en el caso de la Entidad - el 50% de cada uno de los valores de los demás patrimonios netos mínimos.
- (2) El agente deberá contar con un importe de contrapartida líquida equivalente a la suma de las contrapartidas mínimas exigidas para cada categoría.
- (3) Corresponde al importe equivalente a 470.350 unidades de valor adquisitivo (UVA) actualizables por el coeficiente de estabilización de referencia (CER) – Ley N° 25.827

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

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

| <b>Contrapartida Líquida</b>                                             | <b>en miles de pesos</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA) | 16.914                   |
| Total                                                                    | 16.914                   |

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

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

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

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

**NOTA 47 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA**

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° 298 F° 236

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 47 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA (cont.)**

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

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

- Con fecha 5 de marzo de 2021 la Entidad ha sido notificada del Sumario Cambiario N° 7550 tramitando bajo el Expediente 381/38/21.

El BCRA imputa a la Entidad y a los Sres. Daniel Brancaccio, Matías Juárez, Leonardo Barbalace, Ernesto Coello Rodriguez y a la Sra. Roxana Almirón, 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.

Se ha presentado el descargo por la Entidad y los oficiales sumariados.

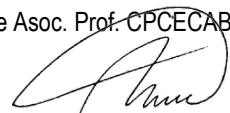
La Entidad considera que cualquier eventual sanción derivada de los hechos detallados precedentemente no resulta material en relación con los estados financieros en su conjunto.

**NOTA 48 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSION PRODUCTIVA – CUPOS 2020 Y 2021**

De acuerdo con lo indicado en Nota 1.3, 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 deben ser otorgadas en el marco de los Cupos 2020 y 2021 cuyas condiciones se detallan a continuación:

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

al 31 de marzo de 2021 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos en moneda constante Nota 3)

**NOTA 48 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSION PRODUCTIVA – CUPOS 2020 Y 2021 (cont.)**

|                         | <b>Cupo 2020</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>Cupo 2021</b>                                                                                                                                         |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Monto a destinar        | Como mínimo el equivalente al 7,5% del promedio mensual de los saldos diarios de sus depósitos al sector privado no financiero en pesos de septiembre de 2020                                                                                                                                                   | Como mínimo el equivalente al 7,5% del promedio mensual de los saldos diarios de sus depósitos al sector privado no financiero en pesos de marzo de 2021 |
| Cómputo de aplicaciones | Entre el 16.10.2020 y el 31.03.2021                                                                                                                                                                                                                                                                             | Entre el 1.04.2021 y el 30.09.2021                                                                                                                       |
| 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. Las operaciones destinadas a financiación de capital de trabajo, descuento de cheques de pago diferido y de otros documentos no tendrán plazo mínimo; |                                                                                                                                                          |
| Tasa de interés máxima  | La tasa de interés será de hasta el 30% nominal anual fija para el destino de proyectos de inversión y hasta el 35% nominal anual fija para los otros destinos.                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                          |

Al 31 de marzo de 2021, el total desembolsado por la Entidad bajo el Cupo 2020 asciende a miles de \$ 19.443.248 y el promedio simple de los saldos diarios de las financiaciones vigentes entre el 16 de octubre de 2020 y el 31 de marzo de 2021 asciende a 8.052.429, siendo el cupo exigido por el BCRA según Comunicación "B" 12161 de miles de \$ 8.166.193. Dicho defecto de aplicación, genera una mayor exigencia de efectivo mínimo de \$ 136.517.

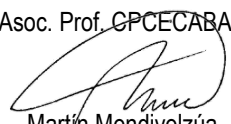
En el marco de esta normativa el monto total a desembolsar por parte de la Entidad en relación al Cupo 2021 asciende a miles de \$ 10.713.853 según Comunicación "B" 12164.

**NOTA 49 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados contables intermedios que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera del Banco ni los resultados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

**Federico Juan Maria Elewaut**  
Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable



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

## ANEXO A

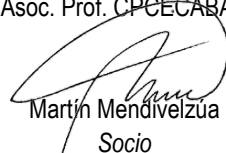
**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS** al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Concepto                                                                                  | Identificación | TENENCIA          |                          |                               |                                   | POSICIÓN              |          |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------|----------------|
|                                                                                           |                | Valor Razonable   | Nivel de valor razonable | Saldos al 31 de marzo de 2021 | Saldos al 31 de diciembre de 2020 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final |
| <b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>                        |                | <b>54.469.601</b> |                          | <b>54.469.601</b>             | <b>894.149</b>                    |                       |          |                |
| Del País                                                                                  |                |                   |                          |                               |                                   |                       |          |                |
| Títulos públicos                                                                          |                | 4.488.962         |                          | 4.488.962                     | 894.149                           |                       |          |                |
| Bonos del Tesoro Nacional con ajuste por CER (BONCER 2021) - pesos - (TC21) Vto. 22.07.21 | 5315           | 928               | 1                        | 928                           | 947                               | 928                   | -        | 928            |
| Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2021 - pesos - (TO21) Vto. 03.10.21                 | 5318           | 1.127.862         | 1                        | 1.127.862                     | -                                 | 1.679.398             | -        | 1.679.398      |
| Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2023 - pesos - (TO23) Vto. 17.10.23                 | 5319           | 131.035           | 1                        | 131.035                       | 180                               | 141.035               | -        | 141.035        |
| Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - Vto. 29.01.21 (S29E1)           | 5381           | -                 | 1                        | -                             | 101                               | -                     | -        | -              |
| Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - Vto. 26.02.21 (X26F1)             | 5384           | -                 | 1                        | -                             | 36.146                            | -                     | -        | -              |
| Letra Del Tesoro Nacional en pesos a tasa variable - Vto. 29.01.21 (SE291)                | 5387           | -                 | 1                        | -                             | 961                               | -                     | -        | -              |
| Letra Del Tesoro Nacional en pesos a tasa variable - Vto. 31.03.21 (S31M1)                | 5388           | -                 | 1                        | -                             | 595                               | -                     | -        | -              |
| Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - Vto 21.05.21 (X21Y1)              | 5389           | 187.654           | 1                        | 187.654                       | 2.351                             | 187.654               | -        | 187.654        |
| Bonos del Tesoro en pesos ajustado por CER 1,20% - Vto 18.03.22 (TX22P)                   | 5491           | 1.678.563         | 1                        | 1.678.563                     | 850.068                           | 1.679.398             | -        | 1.679.398      |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustado por CER 1,50% - Vto. 25.03.24 (TX24P)         | 5493           | 297.023           | 1                        | 297.023                       | 2                                 | 297.023               | -        | 297.023        |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustado por CER 1,10% - Vto 17.04.21 (T2X1P)          | 5494           | -                 | 1                        | -                             | 2.778                             | -                     | -        | -              |
| Bonos del Tesoro en pesos con Ajuste por CER 1,3% Vto. 20.09.22 (T2X2P)                   | 5495           | -                 | 1                        | -                             | 20                                | -                     | -        | -              |
| Bono del Tesoro Nacional vinculado al dólar Vto. 29.04.22 (TV22D)                         | 5499           | 260.035           | 1                        | 260.035                       | -                                 | 260.035               | -        | 260.035        |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivezúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable





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

**ANEXO A (cont.)**

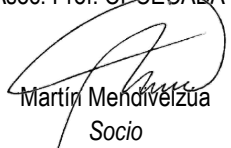
**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS** al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Concepto                                                                      | Identificación | TENENCIA        |                          |                               |                                   | POSICIÓN              |          |                |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------|----------------|
|                                                                               |                | Valor Razonable | Nivel de valor razonable | Saldos al 31 de marzo de 2021 | Saldos al 31 de diciembre de 2020 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final |
| <b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>            |                |                 |                          |                               |                                   |                       |          |                |
| Del País                                                                      |                |                 |                          |                               |                                   |                       |          |                |
| Títulos públicos                                                              |                |                 |                          |                               |                                   |                       |          |                |
| Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos – Vto. 28.02.22 (X28F2) | 5500           | 801.366         | 1                        | 801.366                       | -                                 | 801.366               | -        | 801.366        |
| Bonos del Tesoro en pesos ajustado por CER 2% - Vto. 2026 (TX26)              | 5925           | 295             | 2                        | 295                           | -                                 | 295                   | -        | 295            |
| Letra Del Tesoro Nacional en pesos a Tasa Variable – Vto. 30.06.21 (SJ301)    | 5396           | 4.201           | 1                        | 4.201                         | -                                 | 230.504               | -        | 230.504        |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ANEXO A (cont.)**

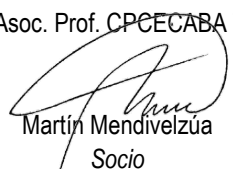
**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS** al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Concepto                                           | Identificación | TENENCIA        |                          |                               |                                   | POSICIÓN              |          |                |
|----------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------|----------------|
|                                                    |                | Valor Razonable | Nivel de valor razonable | Saldos al 31 de marzo de 2021 | Saldos al 31 de diciembre de 2020 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final |
| Letras BCRA                                        |                | 49.980.639      |                          | 49.980.639                    | -                                 |                       |          |                |
| Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 13.04.21 – Y13A1 | 80005          | 9.876.668       | 1                        | 9.876.668                     | -                                 | 9.876.668             | -        | 9.876.668      |
| Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 15.04.21 – Y15A1 | 80006          | 9.856.417       | 2                        | 9.856.417                     | -                                 | 9.856.417             | -        | 9.846.417      |
| Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 20.04.21 – Y20A1 | 80007          | 6.864.291       | 2                        | 6.864.291                     | -                                 | 6.864.291             | -        | 6.864.291      |
| Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 22.04.21 – Y22A1 | 80008          | 6.361.004       | 2                        | 6.361.004                     | -                                 | 6.361.004             | -        | 6.361.004      |
| Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 27.04.21 – Y27A1 | 80010          | 8.762.914       | 2                        | 8.762.914                     | -                                 | 8.762.914             | -        | 8.762.914      |
| Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 29.04.21 – Y29A1 | 80011          | 8.259.345       | 2                        | 8.259.345                     | -                                 | 8.259.345             | -        | 8.259.345      |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

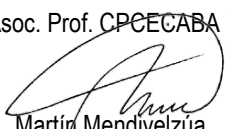
**ANEXO A (cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS** al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Concepto                                                                    | Identificación | TENENCIA        |                          |                               |                                   | POSICION              |          |                |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------|----------------|
|                                                                             |                | Valor Razonable | Nivel de valor razonable | Saldos al 31 de marzo de 2021 | Saldos al 31 de diciembre de 2020 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final |
| <b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>                                               |                |                 |                          |                               |                                   |                       |          |                |
| Medidos a valor razonable con cambios en ORI                                |                | 5.188.345       |                          | 5.188.345                     | 5.537.119                         |                       |          |                |
| Del País                                                                    |                | 5.188.345       |                          | 5.188.345                     | 5.537.119                         |                       |          |                |
| Títulos públicos                                                            |                |                 |                          |                               |                                   |                       |          |                |
| Bonos del Tesoro Nacional en pesos a tasa fija 22%- Vto. 21.05.2022 (TY22P) | 5496           | 5.188.345       | 2                        | 5.188.345                     | 5.537.119                         | 5.188.345             | -        | 5.188.345      |
| <b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>                                           |                |                 |                          |                               |                                   |                       |          |                |
| Medidos a valor razonable con cambios en resultados del País                |                | <b>349.956</b>  |                          | <b>349.956</b>                | <b>395.286</b>                    | -                     | -        | -              |
| Compensadora Electrónica S.A. (COELSA)                                      |                | 32              | 3                        | 32                            | 36                                | -                     | -        | -              |
| Interbanking S.A.                                                           |                | 3.294           | 3                        | 3.294                         | 3.721                             | -                     | -        | -              |
| Prisma Medios de Pagos S.A.                                                 |                | 346.630         | 3                        | 346.630                       | 391.529                           | -                     | -        | -              |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

## ANEXO B

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS** al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Concepto                                       | 31 de marzo<br>de 2020 | 31 de<br>diciembre<br>de 2020 |
|------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| <b>CARTERA COMERCIAL</b>                       |                        |                               |
| En situación normal                            |                        |                               |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 5.745.682              | 5.327.988                     |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 1.699.196              | 1.630.752                     |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 54.835.542             | 53.442.967                    |
|                                                | <b>62.280.420</b>      | <b>60.401.707</b>             |
| Con seguimiento especial                       |                        |                               |
| En observación                                 |                        |                               |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 26.196                 | 33.801                        |
|                                                | <b>26.196</b>          | <b>33.801</b>                 |
| Con problemas                                  |                        |                               |
| Con garantías y contragarantías "B"            | 607                    | 902                           |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 448                    | 587                           |
|                                                | <b>1.055</b>           | <b>1.489</b>                  |
| Con alto riesgo de insolvencia                 |                        |                               |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 252.841                | 262.702                       |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 143.105                | 186.042                       |
|                                                | <b>395.946</b>         | <b>448.744</b>                |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>62.703.617</b>      | <b>60.885.741</b>             |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa

Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ANEXO B (cont.)**

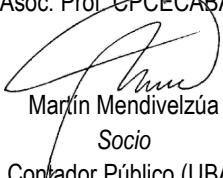
**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS** al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Concepto                                        | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de diciembre<br>de 2020 |
|-------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| <b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>               |                        |                            |
| En situación normal                             |                        |                            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas (1) | 880                    | 994                        |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>880</b>             | <b>994</b>                 |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>62.704.497</b>      | <b>60.886.735</b>          |

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

**Federico Juan Maria Elewaut**  
Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable



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

## ANEXO C

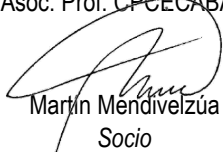
**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES** al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 5.1)

|                                 | Financiaciones      |                       |                         |                       |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                 | 31 de marzo de 2021 |                       | 31 de diciembre de 2020 |                       |
|                                 | Saldo de deuda      | % sobre cartera total | Saldo de deuda          | % sobre cartera total |
| Número de clientes              |                     |                       |                         |                       |
| 10 mayores clientes             | 29.038.412          | 46,31%                | 27.643.284              | 45,40%                |
| 50 siguientes mayores clientes  | 26.760.242          | 42,68%                | 27.522.052              | 45,20%                |
| 100 siguientes mayores clientes | 6.043.803           | 9,64%                 | 5.027.640               | 8,26%                 |
| Resto de clientes               | 862.040             | 1,37%                 | 693.759                 | 1,14%                 |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>62.704.497</b>   | <b>100,00%</b>        | <b>60.886.735</b>       | <b>100,00%</b>        |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ANEXO D**

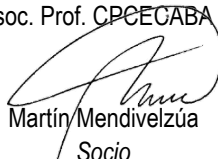
**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES** al 31 de marzo de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Concepto                                                 | Cartera vencida | Plazos que restan para su vencimiento |                   |                   |                  |                  |                  | Total             |
|----------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                                          |                 | 1 mes                                 | 3 meses           | 6 meses           | 12 meses         | 24 meses         | más de 24 meses  |                   |
| Sector financiero                                        | -               | 26.088                                | 52.159            | 68.512            | 519.607          | 161.268          | 161.271          | 988.905           |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior | 740.834         | 14.260.508                            | 27.012.437        | 12.048.150        | 6.477.563        | 1.989.779        | 2.705.2147       | 65.234.485        |
| <b>Total</b>                                             | <b>740.834</b>  | <b>14.286.596</b>                     | <b>27.064.596</b> | <b>12.116.662</b> | <b>6.997.170</b> | <b>2.151.047</b> | <b>2.866.485</b> | <b>66.223.390</b> |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

  
Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

## ANEXO H

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS** al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Número de clientes              | Depósitos           |                       |                         |                       |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                 | 31 de marzo de 2021 |                       | 31 de diciembre de 2020 |                       |
|                                 | Saldo de colocación | % sobre cartera total | Saldo de colocación     | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes             | 63.826.810          | 29,82%                | 68.529.846              | 27,79%                |
| 50 siguientes mayores clientes  | 67.159.202          | 31,37%                | 79.148.709              | 32,09%                |
| 100 siguientes mayores clientes | 42.727.568          | 19,96%                | 50.166.939              | 20,34%                |
| Resto de clientes               | 40.353.140          | 18,85%                | 48.788.267              | 19,78%                |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>214.066.720</b>  | <b>100,00%</b>        | <b>246.633.761</b>      | <b>100,00%</b>        |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martín Mendivelzúa  
Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable





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

## ANEXO I

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES** al 31 de marzo de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Concepto                                                            | Plazos que restan para su vencimiento |                  |          |          |                    |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------|----------|----------|--------------------|
|                                                                     | 1 mes                                 | 3 meses          | 6 meses  | 12 meses | Total              |
| Depósitos                                                           | 211.894.760                           | 2.420.048        | -        | -        | 214.314.808        |
| Sector financiero                                                   | 5.880                                 | -                | -        | -        | 5.880              |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior            | 211.888.880                           | 2.420.048        | -        | -        | 214.308.928        |
| Pasivos a valor razonable con cambios en resultados                 | 1.447.095                             | -                | -        | -        | 1.447.095          |
| Instrumentos derivados                                              | 5.509                                 | -                | -        | -        | 5.509              |
| Otros pasivos financieros                                           | 12.250.745                            | -                | -        | -        | 12.250.745         |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 840.513                               | -                | -        | -        | 840.513            |
| <b>Total</b>                                                        | <b>226.438.622</b>                    | <b>2.420.048</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>228.858.670</b> |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martin Mendivelzúa

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° 298 F° 236

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

## ANEXO J

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES** por el período intermedio al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Conceptos                  | Saldos al 31 de diciembre de 2020 | Aumentos<br>(1) | Disminuciones          |                  | Resultado monetario generado por provisiones | Saldos al 31 de marzo de 2021 | Saldos al 31 de diciembre de 2020 |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------|------------------------|------------------|----------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
|                            |                                   |                 | Desafectaciones<br>(2) | Aplicaciones     |                                              |                               |                                   |
| Otros                      | 980.295                           | 184.719         | (4.327)                | (138.959)        | (112.416)                                    | 909.312                       | 980.295                           |
| Compromisos eventuales (3) | 20.236                            | 17.370          | -                      | -                | (2.321)                                      | 35.285                        | 20.236                            |
| <b>Total</b>               | <b>1.000.531</b>                  | <b>202.089</b>  | <b>(4.327)</b>         | <b>(138.959)</b> | <b>(114.737)</b>                             | <b>944.597</b>                | <b>1.000.531</b>                  |

(1) El aumento en "Otros" incluye el cargo la diferencia de cambio por 25.702.

(2) Las desafectaciones en "Otros" incluyen el cargo por 4.326 correspondiente a reclasificación entre pasivos (Nota 31).

(3) Anexo R

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martin Mendivelzúa

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° 298 F° 236

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

**ANEXO L**

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA** al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Concepto                                                                                  | Casa matriz y sucursales | Sucursales en el exterior | Total al 31 de marzo de 2021 | 31 de marzo de 2021 |                  |          |                  | Total al 31 de diciembre de 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------|------------------|----------|------------------|----------------------------------|
|                                                                                           |                          |                           |                              | Dólar               | Euro             | Real     | Otras            |                                  |
| <b>Activo</b>                                                                             |                          |                           |                              |                     |                  |          |                  |                                  |
| Efectivo y depósitos en bancos                                                            | 53.176.898               | -                         | 53.176.898                   | 52.633.506          | 431.007          | -        | 112.385          | 52.864.030                       |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados                              | 260.035                  | -                         | 260.035                      | 260.035             | -                | -        | -                | -                                |
| Instrumentos derivados                                                                    | -                        | -                         | -                            | -                   | -                | -        | -                | 101.111                          |
| Otros activos financieros                                                                 | 1.419.452                | -                         | 1.419.452                    | 1.419.446           | 4                | -        | 2                | 2.107.102                        |
| Préstamos y otras financiaciones Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 758.859                  | -                         | 758.859                      | 758.859             | -                | -        | -                | 3.699.023                        |
| Activos financieros entregados en garantía                                                | 1.787.052                | -                         | 1.787.052                    | 1.787.052           | -                | -        | -                | 3.344.072                        |
| <b>Total activo</b>                                                                       | <b>57.402.296</b>        | <b>-</b>                  | <b>57.402.296</b>            | <b>56.858.898</b>   | <b>431.011</b>   | <b>-</b> | <b>112.387</b>   | <b>62.115.338</b>                |
| <b>Pasivo</b>                                                                             |                          |                           |                              |                     |                  |          |                  |                                  |
| Depósitos Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                        | (43.150.897)             | -                         | (43.150.897)                 | (43.150.897)        | -                | -        | -                | (44.239.791)                     |
| Instrumentos derivados                                                                    | -                        | -                         | -                            | -                   | -                | -        | -                | -                                |
| Otros pasivos financieros                                                                 | (10.139.423)             | -                         | (10.139.423)                 | (9.608.076)         | (386.389)        | -        | (144.958)        | (13.810.100)                     |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras                       | (813.436)                | -                         | (813.436)                    | (715.095)           | -                | -        | (98.341)         | (1.613)                          |
| Otros pasivos no financieros                                                              | (1.353.628)              | -                         | (1.353.628)                  | (1.353.628)         | -                | -        | -                | (2.444.388)                      |
| <b>Total Pasivo</b>                                                                       | <b>(55.457.384)</b>      | <b>-</b>                  | <b>(55.457.384)</b>          | <b>(54.827.696)</b> | <b>(386.389)</b> | <b>-</b> | <b>(243.299)</b> | <b>(60.495.892)</b>              |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martin Mendivelzúa

Socio

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

Federico Juan Maria Elewaut  
 Representante Legal

Eduardo Vales  
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
 Área contable



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

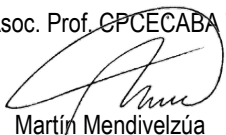
## ANEXO O

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS** al 31 de marzo de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| 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 | 4 meses                                        | 2 meses                           | 121 días                                               | 7.955.648  |
| Operaciones a término derivadas de pases | Intermediación - cuenta propia - | N/A               | Títulos Públicos Nacionales | Con entrega del subyacente    | MAE                                          | -                                              | -                                 | 10 días                                                | 88.445.154 |
| Futuros                                  | Intermediación - cuenta propia - | N/A               | Moneda extranjera           | Diaria de diferencias         | ROFEX                                        | 5 meses                                        | 3 meses                           | 157 días                                               | 10.210.427 |

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

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

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

**Federico Juan Maria Elewaut**  
Representante Legal

**Eduardo Vales**  
Subgerente General

**Diana Tassara Dellacasa**  
Área contable



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

## ANEXO R

**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD** por el período intermedio finalizado el 31 de marzo de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

| Conceptos                                                | Saldos del 31 de diciembre de 2020 | PCE de los próximos 12 meses (1) | PCE de vida remanente del activo financiero     |                                 | Resultado monetario generado por provisiones | Saldos al 31 de marzo de 2021 |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                          |                                    |                                  | IF con increm.signif. del riesgo crediticio (1) | IF con deterioro crediticio (1) |                                              |                               |
| Otros activos financieros                                | 84.527                             | -                                | 96.054                                          | -                               | (9.693)                                      | 170.888                       |
| Préstamos y otras financiaciones                         | 2.661.297                          | 66.418                           | (536.749)                                       | 6.560                           | (305.186)                                    | 1.892.340                     |
| Otras entidades financieras                              | 8.928                              | (579)                            | -                                               | -                               | (1.024)                                      | 7.325                         |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior | 2.652.369                          | 66.997                           | (536.749)                                       | 6.560                           | (304.162)                                    | 1.885.015                     |
| Adelantos                                                | 404.939                            | (4.217)                          | (111.597)                                       | -                               | (46.437)                                     | 242.688                       |
| Hipotecarios                                             | 248.642                            | 14.640                           | 50.090                                          | (8.404)                         | (28.513)                                     | 276.455                       |
| Prendarios                                               | 3.700                              | 675                              | (1.751)                                         | -                               | (424)                                        | 2.200                         |
| Tarjetas de crédito                                      | 1.133                              | 76                               | 16                                              | 927                             | (130)                                        | 2.022                         |
| Arrendamientos financieros                               | 35.011                             | 712                              | (16.235)                                        | -                               | (4.015)                                      | 15.473                        |
| Otros                                                    | 1.958.944                          | 55.111                           | (457.272)                                       | 14.037                          | (224.643)                                    | 1.346.177                     |
| Compromisos Eventuales                                   | 20.236                             | 24.666                           | (7.296)                                         | -                               | (2.321)                                      | 35.285                        |
| <b>Total</b>                                             | <b>2.766.060</b>                   | <b>91.084</b>                    | <b>(447.991)</b>                                | <b>6.560</b>                    | <b>(317.200)</b>                             | <b>2.098.513</b>              |

(1) Netos de diferencias de cambio por miles de \$ 11.739 (Nota 35)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2021

KPMG

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

Martin Mendivelzúa

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° 298 F° 236

Federico Juan Maria Elewaut  
Representante Legal

Eduardo Vales  
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa  
Área contable



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

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

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

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

### ***Informe sobre los estados financieros***

Hemos revisado los estados financieros de período intermedio condensados de Citibank N.A., Sucursal establecida en la República Argentina (la “Entidad”) que se adjuntan, los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2021 y los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, anexos y notas explicativas seleccionadas.

### ***Responsabilidad del Representante Legal y la Gerencia de la Entidad***

El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) que, tal como se describe en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y, en particular, de la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la excepción transitoria en la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros del Sector Público no Financiero” y considerando asimismo lo establecido por el BCRA en el memorando N° 4/2021 de fecha 22 de marzo de 2021. El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

### ***Responsabilidad de los auditores y alcance de la revisión***

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



### *Conclusión*

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

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

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre la siguiente información revelada en Nota 2 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, que difiere de las NIIF en relación con los siguientes aspectos:

- a) mediante Comunicación “A” 6847 del 27 de diciembre de 2019, y en relación con la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, el BCRA excluyó de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero. De aplicarse el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9, se hubiese registrado una disminución en el patrimonio de la Entidad de aproximadamente miles de \$ 1.993.227 y miles de \$ 1.342.332 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido, ambas en moneda homogénea al 31 de marzo de 2021, y
- b) mediante Memorando N° 4/2021 de fecha 22 de marzo de 2021, el BCRA dispuso el tratamiento contable a aplicar a la inversión remanente mantenida en Prisma Medios de Pago S.A., que ha sido registrada a su valor razonable sobre la base de un informe de valuación de la compañía realizado por profesional externo deduciendo el ajuste de valuación establecido por el regulador. El criterio contable aplicado constituye un apartamiento de lo establecido por NIIF 9 con respecto a la medición de instrumentos de patrimonio medidos a su valor razonable.

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

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a. los estados financieros de período intermedio condensados que se adjuntan se encuentran pendientes de transcripción en los libros “Diario” e “Inventarios y Balances”, considerando la situación descrita en Nota 1.3 a los mencionados estados financieros de período intermedio condensados, no obstante, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes;
- b. al 31 de marzo de 2021, según surge de la Nota 45 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos, y



- d. al 31 de marzo de 2021, 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 \$ 81.892.540, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 31 de mayo de 2021

KPMG

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

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

Martín Mendivelzúa

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 298 F° 236