



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

Estados financieros intermedios condensados
por el período de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022
presentados en forma comparativa

Índice

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

ANEXO A	51
ANEXO B	54
ANEXO C	56
ANEXO D	57
ANEXO H	58
ANEXO I	59
ANEXO J	60
ANEXO L	61
ANEXO O	62
ANEXO R	63



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021
(en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Notas	Anexos	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
ACTIVO				
Efectivo y depósitos en bancos	7		179.159.952	216.860.671
Efectivo			6.692.182	6.736.806
Entidades financieras y corresponsales			170.326.469	207.982.375
Banco Central de la República Argentina (BCRA)	42.1		167.192.973	198.803.388
Otras del país y del exterior			3.133.496	9.178.987
Otros			2.141.301	2.141.490
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	A	94.810.930	60.651.725
Instrumentos derivados	9		111.191	600.052
Operaciones de pase	10		95.863.496	120.198.324
Otros activos financieros	11		8.633.341	5.102.811
Préstamos y otras financiaciones	12		84.311.711	76.067.765
Otras entidades financieras			4.780.690	4.403.862
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			79.531.021	71.663.903
Otros títulos de deuda	13	A	14.316.262	13.283.978
Activos financieros entregados en garantía	14		21.453.405	30.385.843
Activos por impuesto a las ganancias corriente	15 d)		420.152	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16	A	3.326	3.860
Propiedad y equipo	17		4.852.862	4.902.491
Activos por impuesto a las ganancias diferido	15 f)		6.562.214	8.010.764
Otros activos no financieros	18		188.103	213.466
Activos no corrientes mantenidos para la venta	19		-	402.332
TOTAL ACTIVO			510.686.945	536.684.082

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021
(en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Notas	Anexos	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
PASIVO				
Depósitos		H	300.546.130	318.509.456
Sector financiero			229.139	164.649
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	20		300.316.991	318.344.807
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados			74.799	-
Instrumentos derivados	9		11.581	24.278
Otros pasivos financieros	21		21.953.790	21.323.961
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	22		1.835.764	927.157
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	15 e)		-	1.990.971
Provisiones	23	J	1.289.825	1.724.678
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	15 f)		5.059.133	5.473.611
Otros pasivos no financieros	24		14.358.865	21.110.157
TOTAL PASIVO			<u>345.129.887</u>	<u>371.084.269</u>
PATRIMONIO NETO				
Capital social	25		1.043.512	1.043.512
Ajustes al capital			38.837.386	38.837.386
Ganancias reservadas			47.831.386	43.278.697
Resultados no asignados			77.877.451	55.784.309
Otros resultados integrales			(95.691)	10.078
Resultado del período /ejercicio			63.014	26.645.831
TOTAL PATRIMONIO NETO			<u>165.557.058</u>	<u>165.599.813</u>

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Notas	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Ingresos por intereses	26	22.390.163	20.826.132
Egresos por intereses	26	(2.987.028)	(3.119.748)
Resultado neto por intereses		19.403.135	17.706.384
Ingresos por comisiones	27	487.544	533.491
Egresos por comisiones	28	(21.089)	(24.276)
Resultado neto por comisiones		466.455	509.215
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	6.490.587	7.041.485
Diferencia de cotización de moneda extranjera	30	3.686.112	4.245.621
Otros ingresos operativos	31	2.218.009	1.870.738
Cargo por incobrabilidad		(750.464)	-
Ingreso operativo neto		31.513.834	31.373.443
Beneficios al personal	32	(2.587.655)	(2.209.590)
Gastos de administración	33	(1.709.388)	(1.343.657)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(111.321)	(121.284)
Otros gastos operativos	34	(2.710.073)	(3.097.874)
Resultado operativo		24.395.397	24.601.038
Resultado por la posición monetaria neta		(23.170.489)	(15.503.126)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		1.224.908	9.097.912
Impuesto a las ganancias	15 c)	(1.161.894)	(3.272.570)
Resultado neto del período		63.014	5.825.342

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Resultado neto del período	63.014	5.825.342
Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del período:		
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(105.769)	(2.741)
Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(216.141)	(4.211)
Impuesto a las ganancias	110.372	1.470
Total ORI que se reclasificará al resultado del período	(105.769)	(2.741)
Total Otro resultado integral del período	(105.769)	(2.741)
Total Resultado integral del período	(42.755)	5.822.601

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 (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	38.837.386	10.078	39.619.570	3.659.127	82.430.140	165.599.813
Tota Resultado integral del período		-	-	(105.769)	-	-	63.014	(42.755)
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	63.014	63.014
- Otro Resultado Integral del período		-	-	(105.769)	-	-	-	(105.769)
Distribución de Resultados no asignados	39	-	-	-	4.552.689	-	(4.552.689)	-
Reserva Legal		-	-	-	4.552.689	-	(4.552.689)	-
Saldos al cierre del período		1.043.512	38.837.386	(95.691)	44.172.259	3.659.127	77.940.465	165.557.058

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

**CITIBANK N.A.****Sucursal establecida en la República Argentina****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO** por el período de 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	38.837.386	(3.907.503)	36.028.629	3.659.127	63.257.737	138.918.888
Ajustes y reexpresiones retroactivas	5	-	-	3.882.466	-	-	(3.882.466)	-
Saldo al inicio del ejercicio ajustado		1.043.512	38.837.386	(25.037)	36.028.629	3.659.127	59.375.271	138.918.888
Tota Resultado integral del período		-	-	(2.741)	-	-	5.825.342	5.822.601
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	5.825.342	5.825.342
- Otro Resultado Integral del período		-	-	(2.741)	-	-	-	(2.741)
Distribución de Resultados no asignados		-	-	-	3.590.941	-	(3.590.941)	-
Reserva Legal	39	-	-	-	3.590.941	-	(3.590.941)	-
Saldos al cierre del período		1.043.512	38.837.386	(27.778)	39.619.570	3.659.127	61.609.672	144.741.489

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante LegalEduardo Vales
Subgerente GeneralDiana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Notas	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Flujos de efectivo de las actividades operativas			
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		1.224.908	9.097.912
Ajuste por el resultado monetario del período		23.170.489	15.503.126
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(9.482.654)	(12.557.571)
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	(6.490.587)	(7.041.485)
Depreciaciones		111.321	121.284
Desvalorizaciones	34	4.257	-
Cargo por incobrabilidad		750.464	-
Resultado por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados		534	70.309
Intereses por préstamos y otras financiaciones		(731.314)	(2.268.059)
Intereses por depósitos		659.983	559.358
Intereses por otros activos y pasivos financieros		2.147	396
Diferencia de cotización de moneda extranjera		(3.667.155)	(3.697.130)
Desafectación reserva incobrables	31	(158.236)	(548.890)
Cargo por otras provisiones	34	35.932	246.646
Disminuciones netas proveniente de activos operativos:		(50.818.116)	(54.159.441)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(37.324.192)	(83.454.983)
Instrumentos derivados		416.284	266.863
Operaciones de pase		8.606.047	47.612.144
Préstamos y otras financiaciones		(19.282.438)	(12.827.105)
Otras entidades financieras		(677.777)	205.006
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(18.604.661)	(13.032.111)
Otros títulos de deuda		(3.147.206)	(465.057)
Activos financieros entregados en garantía		5.047.026	(812.412)
Otros activos		(5.133.637)	(4.478.891)
(Disminuciones netas) / Aumentos netos proveniente de pasivos operativos:		27.505.165	(6.997.189)
Depósitos		26.730.116	(9.062.986)
Sector financiero		124.403	(757.660)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		26.605.713	(8.305.326)
Instrumentos derivados		(10.032)	2.249.856
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		155.900	7.490
Operaciones de pase		-	-
Otros pasivos		629.181	(191.549)
Pagos por Impuesto a las ganancias		(1.737.997)	(3.525.379)
Total de flujos de efectivo aplicados a las actividades operativas		(10.138.205)	(52.638.542)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein

Socio

Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Notas	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos:		(190.589)	(247.646)
Compra de propiedad y equipo		(190.589)	(247.646)
Cobros:		128.897	262.444
Venta de propiedad y equipo		128.897	195.705
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	31	-	66.739
Total de flujos de efectivo generados por las actividades de inversión		(61.692)	14.798
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Cobros:		1.102.839	1.351.869
Banco Central de la República Argentina		159	326
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		1.102.680	1.351.543
Total de flujos de efectivo generados por las actividades de financiación		1.102.839	1.351.869
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo		4.031.008	2.605.117
Efecto del Resultado Monetario de efectivo		(32.634.669)	(20.649.465)
Total de la variación de los flujos de efectivo		(37.700.719)	(69.316.223)
Disminución neta del efectivo		(37.700.719)	(69.316.223)
Efectivo al inicio del período	7	216.860.671	209.532.199
Efectivo al cierre del período	7	179.159.952	140.215.976

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL, CONTEXTO ECONÓMICO Y COVID-19

1.1. Información general sobre la Sucursal

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

1.2. 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 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 declaró la emergencia pública en materia económica, financiera, administrativa, previsional, energética, sanitaria y social hasta el 31 de diciembre de 2020, prorrogada por el Decreto N° 1042/2020 hasta el 31 de marzo de 2022 y posteriormente al 31 de diciembre de 2022 según Decreto N° 12/2022 del 11 de enero de 2022.

Así, la Ley de Emergencia Económica dispuso también la suspensión hasta el 31 de marzo de 2022 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.

En particular, en relación con los activos financieros, se establecieron las siguientes medidas de postergación de vencimientos y/o reestructuración de títulos públicos:

- 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.
- 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 diciembre de 2020 a la vez que se interrumpió el devengamiento de los intereses.
- 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.
- 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 con 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 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL, CONTEXTO ECONÓMICO Y COVID-19 (cont.)

1.2. Contexto Económico (cont.)

- 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.
- El 4 de noviembre de 2020 mediante Resolución N° 540/2020 el Ministerio de Economía estableció el procedimiento para que los títulos elegibles no ingresados en la reestructuración de títulos públicos denominados en moneda extranjera emitidos bajo ley argentina del mes de septiembre de 2020 puedan adherir al canje. Con fecha 30 de julio de 2021 se anunciaron los resultados de esta reestructuración logrando un canje del 99,65% de la totalidad de los títulos elegibles.
- Con fecha 16 de junio de 2021 se dispuso un nuevo llamado a licitación de Letras del Tesoro Nacional (Ledes, Lepase y Lecker) y de conversión de Boncer 2021 (TC21) por una canasta de títulos CER con vencimiento en 2022 y 2023.
- El 13 de octubre de 2021 mediante Resolución N° 646/2021 el Ministerio de Economía aprobó un nuevo procedimiento para los títulos elegibles no ingresados a la operación de reestructuración de deuda bajo ley argentina, a realizarse en el mercado local, para aquellos tenedores que no hubieran adherido a los canjes dispuestos por las Resoluciones N° 381 del 17 de agosto de 2020 y N° 540 del 4 de noviembre de 2020. Asimismo, dispuso dejar sin efecto la autorización de cotización de los títulos elegibles a partir del 1 de diciembre de 2021 en las bolsas y mercados del país.

Al 31 de marzo de 2022, la Entidad no registra instrumentos de deuda del sector público afectados 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. Al respecto, la Comunicación "A" 7405 de fecha 25 de noviembre de 2021 estableció que con vigencia a partir del 1° de diciembre de 2021 la posición de contado prevista en las normas sobre "Posición total neta en moneda extranjera" no puede superar el importe equivalente al 0% de la Responsabilidad Patrimonial contable del mes anterior al que corresponda.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL, CONTEXTO ECONÓMICO Y COVID-19 (cont.)

1.3. COVID-19 (cont.)

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 (ASPO), el cual rigió desde 20 de marzo de 2020 hasta el 8 de noviembre de 2020, de acuerdo a las sucesivas extensiones de plazo establecidas por posteriores Decretos publicados en el Boletín Oficial. Mediante Decreto N° 875/2020 del 7 de noviembre de 2020 el PEN estableció la medida de distanciamiento social, preventivo y obligatorio (DISPO), la cual se extendió mediante sucesivos decretos hasta el 9 de abril de 2021 para todas las personas que residen o transiten en los aglomerados urbanos y en los partidos o provincias en tanto estos verifiquen en forma positiva la totalidad de los parámetros epidemiológicos y sanitarios establecidos. Asimismo, mediante el Decreto N° 235/2021, 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 y se extendió por posteriores Decretos. En particular, el Decreto N° 287/21 estableció medidas de prevención intensivas y focalizadas geográficamente en función a indicadores de riesgo epidemiológico y sanitario de cada zona del país a fin de contener la segunda ola de Covid-19. Esta medida fue prorrogada mediante Decretos N° 455/2021 y N° 494/2021 hasta el 1 de octubre de 2021. Con fecha 1 de octubre de 2021 se publicó el Decreto N° 678/2021 que establece nuevas medidas preventivas generales para el Covid-19 y regula la realización de las actividades de mayor riesgo epidemiológico y sanitario, que rigieron hasta el 31 de marzo de 2022 inclusive y posteriormente al 31 de diciembre de 2022 según Decreto N° 867/2021 del 24 de diciembre de 2021.

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:

- Flexibilización en el cómputo de los días de mora y suspensión de ciertas disposiciones tendientes a la recategorización mandatoria a efectos de la clasificación y previsionamiento de deudores del sistema financiero de acuerdo con las normas regulatorias del BCRA con vigencia en forma gradual hasta el 31 de mayo de 2021;
- Limitaciones en las posiciones mantenidas por las entidades en Letras emitidas por el BCRA (LELIQ);
- Implementación de líneas de crédito a MiPyMES con destino a capital de trabajo o pago de sueldos;
- 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;

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL, CONTEXTO ECONÓMICO Y COVID-19 (cont.)

1.3. COVID-19 (cont.)

- e) Suspensión de los incrementos 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 ejercicio 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 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;
- i) Implementación de créditos a tasas reguladas 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;
- j) En el marco del Programa antes mencionado, línea de créditos a tasa cero en pesos (con el 15% de la tasa cubierta por el Fondo Nacional de Desarrollo Productivo – FONDEP) destinada en forma exclusiva para monotributistas y trabajadores autónomos que desarrollen actividades relacionadas con la cultura;
- k) 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), desde el 1 de abril de 2021 hasta el 30 de septiembre de 2021 (Cupo 2021), desde el 1 de octubre de 2021 al 31 de marzo de 2022 (Cupo 2021/2022) y desde el 1° de abril de 2022 y hasta el 30 de septiembre de 2022 (Cupo 2022) 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 establecidas.
- l) Para los clientes que sean empleadores alcanzados por el Programa de Recuperación Productiva II (REPRO II) las entidades financieras deberán incorporar las cuotas impagas correspondientes a vencimientos que operen desde el 14 de mayo de 2021 en el mes siguiente al final de la vida del crédito, considerando únicamente el devengamiento del interés compensatorio a la tasa prevista contractualmente.

Adicionalmente, se dispuso la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2021 de la posibilidad de distribuir dividendos para las entidades financieras, mientras que la Comunicación "A" 7427 del 23 de diciembre de 2021 dispuso con vigencia a partir del 1° de enero de 2022 y hasta el 31 de diciembre de 2022 que las entidades financieras podrán distribuir dividendos hasta el 20% del importe que hubiera correspondido de aplicarse la normativa actual vigente en la materia. A partir de esa fecha, aquellas entidades que cuenten con la respectiva autorización del BCRA deberán realizar esa distribución en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL, CONTEXTO ECONÓMICO Y COVID-19 (cont.)

1.3. COVID-19 (cont.)

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 2022 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.

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 correspondientes al 31 de marzo de 2022 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"):

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 \$ 1.262.685 y miles de \$ 4.395.291 al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido (ambas cifras expresadas en moneda homogénea al 31 de marzo de 2022).

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

El BCRA estableció a través de su Memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019 el tratamiento contable a dispensar a la inversión remanente mantenida por la Entidad en Prisma Medios de Pago S.A. registrada en "Activos no corrientes mantenidos para la venta" al 31 de diciembre de 2019 y con fecha 22 de marzo de 2021 en su Memorando N°4/2021 el tratamiento a dispensar a la inversión que afecta la valuación de dicha inversión al 31 de diciembre de 2021 y constituye un apartamiento en la aplicación de NIIF.

Tal como se describe en la Nota 19 a los presentes estados financieros esta inversión remanente fue vendida por la entidad el 18 de marzo de 2022. El resultado reconocido al 31 de marzo de 2022 en relación con esta transacción se ve impactado por el apartamiento señalado en el párrafo precedente.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Representante legal de la Sucursal con fecha 27 de mayo de 2022.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

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 2021. 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 2021.

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

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

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

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

El IPC se incrementó 16,07% en el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 y 12,95% en el mismo período del ejercicio precedente.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
 Socio
 Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 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.)

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

Todos los ítems del estado de resultados y del estado de otros resultados integrales se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente al cierre del ejercicio (31 de marzo de 2022). La ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados.

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

- Se reexpresó el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y;
- Se reexpresó el estado de resultados y de otros resultados integrales por los ejercicios finalizados el 31 de marzo 2021 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período finalizado en esa fecha.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 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.)

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 2022.
- 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 2022 fueron los mismos descriptos en las Nota 4.1 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

Asimismo, el Banco aplica las mismas metodologías para la determinación de los valores razonables y los mismos criterios para la clasificación de los niveles de jerarquía de valores razonables descriptos en la Nota 4.2 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

El Banco ha aplicado de manera consistente las políticas contables descriptas en la Nota 5 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 en todos los períodos presentados en estos estados financieros.

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 cumplimiento de lo establecido por la Comunicación “A” 7211 del BCRA, en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021 la Entidad ha modificado la presentación de la pérdida señalada. 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 3.882.466 al 31 de diciembre de 2020, respectivamente y se presenta como “Ajustes y reexpresiones retroactivas” en los saldos al inicio en el Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de marzo de 2021.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
 Socio
 Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

El IASB emitió las mejoras anuales a las NIIF 2018-2020 que clasifican cuestiones tratadas en NIIF1, NIIF9, NIIF16 y NIC41. Estas interpretaciones entraron en vigencia para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2022 y que no tuvieron impacto en los estados financieros al 31 de marzo de 2022 y por el período de tres meses finalizado en esa fecha.

Adicionalmente, el IASB estableció modificaciones en las siguientes normativas con vigencia para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2023:

- clarifica que la clasificación de deudas como corriente o no corriente debería basarse en derechos que existentes al cierre del ejercicio 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.

NIC1 y NIIF N°2 “Juicios materiales”

En relación con las relaciones vinculadas a políticas contables que incluye los siguientes requerimientos para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2023:

- requiere a las entidades revelen las políticas contables materiales en lugar de aquellas significativas;
- clarifica que las políticas contables relacionadas con transacciones no materiales, otros eventos o condiciones que no resulten materiales no requieren ser revisadas, y

En relación con las relaciones vinculadas a políticas contables que incluye los siguientes requerimientos para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2023: (cont.)

- clarifica que no todas las políticas contables que se relaciona con transacciones materiales son por sí mismas materiales en relación con los estados financieros de la entidad.

NIC 8 “Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores”

Se establecen modificaciones para precisar como las entidades deben distinguir los cambios en estimaciones contables. Dichas adecuaciones entran en vigencia a partir del 1° de enero de 2023.

El Banco no adoptó anticipadamente ninguna de las modificaciones indicadas y considera que las mismas no tendrán un impacto significativo en sus estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Efectivo	6.692.182	6.736.806	6.161.718	6.704.245
Entidades financieras y corresponsables	170.326.469	207.982.375	132.226.948	201.567.250
Otros	2.141.301	2.141.490	1.827.310	1.260.704
Total	179.159.952	216.860.671	140.215.976	209.532.199

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

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Del país		
Títulos públicos (Anexo A)	81.071.830	3.491.459
Letras del BCRA (Anexo A)	13.739.100	57.160.266
Total	94.810.930	60.651.725

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 marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos		
Operaciones a término de moneda extranjera	111.191	600.052
	111.191	600.052
Pasivos		
Operaciones a término de moneda extranjera	11.581	24.278
	11.581	24.278

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS (cont.)

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 marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Operaciones a término de moneda extranjera	18.711	19.549
Compras a término de moneda extranjera	24.272	22.281
Ventas a término de moneda extranjera	(5.561)	(2.732)
Forward y futuros de moneda extranjera	(49.049)	11.326
Compras a término de moneda extranjera	46.811	86.889
Ventas a término de moneda extranjera	(95.860)	(75.563)

NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos		
Deudores financieros por pases activos de títulos públicos	95.863.496	120.198.324
Total	<u>95.863.496</u>	<u>120.198.324</u>

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Medidos a costo amortizado		
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	4.103.062	1.052.596
Alquileres a cobrar	854	8.535
Deudores varios	3.370.245	3.427.741
Deudores varios por venta de Prisma Medios de Pagos S.A. (Nota 19)	1.325.215	634.963
Subtotal	<u>8.799.376</u>	<u>5.123.835</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	<u>(166.035)</u>	<u>(21.024)</u>
	<u>8.633.341</u>	<u>5.102.811</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
 Socio
 Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Medidos a costo amortizado	87.248.192	78.900.017
Subtotal	87.248.192	78.900.017
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	(2.936.481)	(2.832.252)
	<u>84.311.711</u>	<u>76.067.765</u>

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Otras entidades financieras	4.790.906	4.428.099
Calls otorgados	4.545.716	3.984.157
Otros préstamos	245.190	443.942
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	(10.216)	(24.237)
Total Otras Entidades financieras	<u>4.780.690</u>	<u>4.403.862</u>

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	82.457.286	74.471.918
Adelantos	24.937.654	16.447.862
Hipotecarios	4.572.253	5.030.408
Prendarios	1.282.397	1.372.207
Tarjetas de crédito	1.015.382	875.508
Arrendamientos financieros	313.081	277.715
Documentos a sola firma	10.898.378	9.165.936
Documentos descontados	6.560.621	5.716.533
Documentos comprados	4.570.083	8.303.068
Otros	28.307.437	27.282.681
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	(2.926.265)	(2.808.015)
Total sector privado no financiero y residentes en el exterior	<u>79.531.021</u>	<u>71.663.903</u>
Total	<u>84.311.711</u>	<u>76.067.765</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 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:

	<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Total cartera comercial según Anexo B	90.309.237	82.512.433
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	(2.936.481)	(2.832.252)
Menos:		
Garantías otorgadas	(2.653.091)	(3.180.162)
Créditos pendientes no utilizados	(408.254)	(432.602)
Total cartera comercial	<u>84.311.411</u>	<u>76.067.417</u>
Total cartera consumo y vivienda según Anexo B	<u>300</u>	<u>348</u>
Total cartera consumo y vivienda	<u>300</u>	<u>348</u>
Total	<u>84.311.711</u>	<u>76.067.765</u>

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

	<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Total Anexo C	90.309.537	82.512.781
Menos:		
Garantías otorgadas	(2.653.091)	(3.180.162)
Créditos pendientes no utilizados	(408.254)	(432.602)
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad –NIIF 9 BCRA (Anexo R)	(2.936.481)	(2.832.252)
Total préstamos y otras financiaciones	<u>84.311.711</u>	<u>76.067.765</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 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 marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		
Títulos públicos (Anexo A)	14.316.262	13.283.978
Total	14.316.262	13.283.978

NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se incluye a continuación:

	31 de marzo de 2022	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	174.477	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	768.467	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)	19.821.297	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L)	689.164	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 40)	21.453.405	
	31 de marzo de 2021	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	93.969	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	1.114.753	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)	28.441.903	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L)	735.218	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 40)	30.385.843	

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Tasa del impuesto a las ganancias

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

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

Posteriormente, la Ley N° 27.630 promulgada el 16 de junio de 2021, dejó sin efecto la reducción generalizada de las alícuotas explicadas anteriormente, e introdujo un sistema de alícuotas por escalas que estará vigente para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2021, como sigue:

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Desde \$	Hasta \$			
\$ 0	\$ 5.000.000	\$ 0	25%	\$ 0
\$ 5.000.001	\$ 50.000.000	\$ 1.250.000	30%	\$ 5.000.000
\$ 50.000.001	Sin tope	\$ 14.750.000	35%	\$ 50.000.000

Los montos previstos en esta escala se ajustarán anualmente a partir del 1° de enero de 2022, en función de la variación del índice de precios al consumidor nivel general (IPC) medidas a octubre de cada año.

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

Como consecuencia de la modificación mencionada, al 31 de marzo de 2022 el impuesto corriente fue medido aplicando las tasas progresivas sobre el resultado gravado determinado a dicha fecha, mientras que los saldos por impuesto diferido fueron medidos aplicando la tasa progresiva que se espera esté en vigencia cuando las diferencias temporarias vayan a revertirse.

b) Ajuste por inflación impositivo

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

b) Ajuste por inflación impositivo (cont.)

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

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

Ejercicio cerrado el	Impacto del ajuste por inflación	Reconocido en el resultado impositivo al				Base Remanente Diferido	Activo diferido a la alícuota del impuesto
		31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de marzo de 2022		
31 de diciembre de 2019	9.860.264	1.643.377	1.643.377	1.643.377	1.643.377	3.286.755	1.150.364
31 de diciembre de 2020	16.570.003	-	2.761.667	2.761.667	2.761.667	8.280.797	2.898.280
Activo diferido por ajuste por inflación impositivo al 31 de marzo de 2022 (Nota 15.f)							4.048.644

La tasa efectiva del Banco por los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2020 fue de 35% y 30%, respectivamente. Las principales diferencias que afectan la determinación de la tasa efectiva, entre otras, corresponden principalmente a:

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

c) Cargo por impuesto a las ganancias

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

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Impuesto corriente – Cargo	(127.822)	(641.096)
Cargo por Impuesto diferido	(1.034.072)	(2.631.474)
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>(1.161.894)</u>	<u>(3.272.570)</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

d) Activo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Provisión impuesto a las ganancias	(9.594.623)	-
Anticipos	10.014.775	-
Total	420.152	-

e) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Provisión impuesto a las ganancias	-	11.136.446
Anticipos	-	(9.145.475)
Total	-	1.990.971

f) Impuesto a las ganancias diferido

La composición y la evolución de activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido al 31 de marzo de 2022 se informan a continuación:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2021		Cambios reconocidos en		Al 31 de marzo de 2022	
	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Resultados	Otro resultado integral	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Previsiones por riesgo de incobrabilidad	987.770	-	112.099	-	1.099.869	-
Provisiones	1.133.979	-	(248.195)	-	885.784	-
Propiedad y equipo	(353.561)	-	48.950	-	(304.611)	-
Títulos Públicos	(196.869)	-	27.256	110.372	(169.613)	-
Participación Prisma Medios de Pago S.A.	(48.755)	-	(396.593)	-	(445.348)	-
Ajuste por Inflación Impositivo	6.488.200	-	(2.439.556)	-	4.048.644	-
Impuesto 7% distribución de Dividendos	-	(5.473.611)	414.478	-	-	(5.059.133)
Quebranto	-	-	1.447.489	-	1.447.489	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-
Total	8.010.764	(5.473.611)	(1.034.072)	110.372	6.562.214	(5.059.133)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
 Socio
 Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 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 marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)	32	37
Interbanking S.A.	3.294	3.823
Total (Anexo A)	<u>3.326</u>	<u>3.860</u>

NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO

La evolución del rubro se muestra a continuación:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Valor residual al inicio del ejercicio	4.902.491	4.961.707
Altas del período/ejercicio	190.589	720.216
Bajas del período/ejercicio	(128.897)	(311.298)
Depreciación del período/ejercicio	(111.321)	(468.134)
Valor residual al cierre del período/ejercicio	<u>4.852.862</u>	<u>4.902.491</u>

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Obras de arte	12.530	12.530
Anticipos de impuestos	42.103	47.197
Pagos efectuados por adelantado	130.237	129.996
Otros	3.233	23.743
Total	<u>188.103</u>	<u>213.466</u>

NOTA 19 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Prisma Medios de Pagos S.A.	-	402.332
Total	<u>-</u>	<u>402.332</u>

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).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 19 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (cont.)

De acuerdo a lo previsto en la Oferta para la compraventa de las acciones referidas efectuada por AI Zenith (Netherlands) B.V., y aceptada por el Banco, el precio total estimado ajustado fue de US\$ 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 fue 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 previsionado de acuerdo con las normas de previsionamiento de NIIF 9.

Al 31 de diciembre de 2021 la inversión remanente en Prisma Medios de Pagos S.A. se encontraba registrada en el rubro “Activos no corrientes mantenidos para la venta” y valuada a valor razonable siguiendo el criterio establecido por el BCRA según se detalla en Nota 2.b) a los presentes estados financieros en función de la opción de venta formulada por parte de la Entidad y resto de los accionistas B con fecha 1 de octubre de 2021 y en el marco del plan de desinversión iniciado. La venta se ejecutó con fecha 18 de marzo de 2022. En esa fecha, el Banco acordó recibir el 1 de abril de 2022 US\$ 2.467.969 en relación con la cancelación del saldo adeudado por AI Zenith (Netherlands) B.V. según se detalla en el párrafo precedente. Adicionalmente, y en relación con la venta de la inversión remanente, el precio final ascendió a US\$ 6.389.640 que fue diferido en 5 años y se registra en “Otros activos financieros” (Nota 11) y previsionado de acuerdo con las normas de previsionamiento de NIIF 9 al 31 de marzo de 2022.

El resultado generado por esta transacción ascendió a miles de \$ 348.658 y se registra en “Otros ingresos operativos” al 31 de marzo de 2022 (Nota 31).

NOTA 20 – 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 marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas corrientes	201.589.023	213.748.332
Cajas de ahorro	76.728.511	81.405.302
Plazo fijo e inversiones a plazo	21.287.958	22.462.392
Otros	711.499	728.781
Total	300.316.991	318.344.807

NOTA 21 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	15.329.818	17.436.702
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	2.147	1.959
Acreeedores por arrendamientos financieros	175.471	206.322
Acreeedores por compras de moneda extranjera al contado a liquidar	3.044.075	2.414.595
Acreeedores varios	3.402.279	1.264.383
Total	21.953.790	21.323.961

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 22 – 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 marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Corresponsalía – en moneda extranjera (Anexo L)	21.896	-
BCRA – Ley N° 25.730	171	12
Otras financiaciones de entidades financieras en moneda extranjera (Anexo L)	1.813.697	927.145
Total	1.835.764	927.157

NOTA 23 – PROVISIONES

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Previsión para juicios	1.208.693	1.645.288
Previsión por compromisos eventuales y saldos no utilizados en ctas ctes (Anexo R)	81.132	79.390
Total (Anexo J)	1.289.825	1.724.678

NOTA 24 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuestos a pagar	1.145.773	1.314.844
Remuneraciones y cargas sociales	774.019	515.471
Provisión vacaciones	832.979	871.911
Provisión por gratificaciones	189.681	150.513
Retenciones sobre remuneraciones	8.635.765	14.093.422
Otras retenciones y percepciones	824.640	2.734.809
Otros pasivos no financieros	1.956.008	1.429.187
Total	14.358.865	21.110.157

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 25 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de \$ 1.043.512, el cual está totalmente suscrito, integrado e inscripto.

NOTA 26 – INGRESOS Y EGRESOS POR INTERESES

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Ingresos por intereses		
Por títulos públicos	825.500	427.521
Por préstamos y otras financiaciones	6.456.576	7.402.472
Sector financiero	400.474	49.947
Sector privado no financiero	6.056.102	7.352.525
Adelantos	1.749.205	2.407.889
Hipotecarios	252.617	101.796
Prendarios	74.360	17.204
Arrendamientos financieros	22.725	10.372
Otros	1.455.750	1.815.943
Documentos descontados	2.442.601	2.933.132
Residentes en el exterior	58.844	66.189
Por operaciones de pase	15.108.087	12.996.139
BCRA	15.097.377	12.996.051
Otras entidades financieras	10.710	88
Total	22.390.163	20.826.132
Egresos por intereses		
Por depósitos	(2.987.028)	(3.119.748)
Sector financiero	(796)	(53)
Sector privado no financiero	(2.986.232)	(3.119.695)
Cuentas corrientes	(977.129)	(815.620)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(2.009.103)	(2.304.075)
Total	(2.987.028)	(3.119.748)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Comisiones vinculadas con obligaciones	27.295	32.928
Comisiones vinculadas con créditos	78.879	191.333
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	26.302	44.624
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	20.924	28.833
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	334.144	235.773
Total	487.544	533.491

NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Otras comisiones	(21.089)	(24.276)
Total	(21.089)	(24.276)

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

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Activos financieros		
Resultado de títulos públicos	6.172.692	6.685.453
Resultado de instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	317.895	356.032
Subtotal Activos financieros	6.490.587	7.041.485
Total	6.490.587	7.041.485

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 30 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	3.686.112	4.245.621
Total	<u>3.686.112</u>	<u>4.245.621</u>

NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	9.762	13.936
Por venta de propiedad de inversión (Nota 19)	348.658	-
Alquileres	28.004	35.751
Intereses punitivos	3.401	5.146
Recupero de gastos	792.435	598.783
Comisiones varias	626.403	502.206
Dividendos recibidos	-	66.739
Otros	241.272	99.286
Créditos recuperados	9.302	-
Desafectación reserva incobrables	158.236	548.890
Previsiones desafectadas	536	1
Total	<u>2.218.009</u>	<u>1.870.738</u>

(1) Prisma Medios de Pago S.A. e Interbanking.

(2) Anexo J.

NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Remuneraciones	(1.880.239)	(1.258.718)
Cargas sociales	(427.657)	(458.700)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(235.026)	(448.084)
Servicios al personal	(44.733)	(44.088)
Total	<u>(2.587.655)</u>	<u>(2.209.590)</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Representación, viáticos y movilidad	(5.253)	(4.278)
Servicios administrativos contratados	(481.532)	(470.930)
Servicios de seguridad	(27.826)	(30.466)
Otros honorarios	(33.349)	(19.064)
Seguros	(6.594)	(8.045)
Alquileres	(17.803)	(21.862)
Papelería y útiles	(3.821)	(8.926)
Electricidad y comunicaciones	(114.123)	(142.887)
Propaganda y publicidad	(20.170)	(23.264)
Impuestos	(375.527)	(384.647)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(44.031)	(40.892)
Otros	(579.359)	(188.396)
Total	(1.709.388)	(1.343.657)

NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 41)	(129.024)	(145.741)
Desvalorización de propiedades de inversión y otros activos no financieros	(4.257)	-
Depreciación de bienes diversos	(52)	(155)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(2.315.404)	(2.558.928)
Cargo por otras provisiones	(35.932)	(246.646)
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	-	(9.980)
Otros	(225.404)	(136.424)
Total	(2.710.073)	(3.097.874)

(1) Anexo J

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

No han existido cambios significativos en las políticas y procedimientos del Banco relacionados con la administración de riesgo y de gobernanza descriptos en Nota 37 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

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:

Otros Activos Financieros

	31 de marzo de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	21.024	-	-	-	21.024
Mantienen Stage	(16.656)	-	-	-	(16.656)
Nuevos activos	30.881	134.783	-	-	165.664
Diferencia de cambio	(1.162)	(110)	-	-	(1.272)
Resultado por exposición a la inflación	(2.911)	-	-	-	(2.911)
Otros	78	108	-	-	186
Saldo al 31 de marzo de 2022	31.254	134.781	-	-	166.035

Préstamos y otras financiaciones – Otras entidades financieras

	31 de marzo de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	24.237	-	-	-	24.237
Mantienen Stage	423	-	-	-	423
Nuevos activos	129	-	-	-	129
Otros	(11.218)	-	-	-	(11.218)
Resultado por exposición a la inflación	(3.355)	-	-	-	(3.355)
Saldo al 31 de marzo de 2022	10.216	-	-	-	10.216

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
 Socio
 Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

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

	31 de marzo de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	578.783	1.128.682	1.100.550	-	2.808.015
Transferencia Estadio 1 a Estadio 2	(15.932)	39.167	-	-	23.235
Transferencia Estadio 2 a Estadio 1	491.300	(779.470)	-	-	(288.170)
Mantienen stage	261.268	(19.803)	67.095	-	308.560
Nuevos activos	553.435	-	-	-	553.435
Activos dados de baja	(10.029)	(58.405)	-	-	(68.434)
Diferencia de cambio	(23.670)	(2.062)	(13.704)	-	(39.436)
Resultado por exposición a la inflación	(80.132)	(156.264)	(152.370)	-	(388.766)
Otros	1.345	1.175	15.306	-	17.826
Saldo al 31 de marzo de 2022	1.756.368	153.020	1.016.877	-	2.926.265

Compromisos eventuales

	31 de marzo de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	26.321	688	-	-	27.009
Transferencia Etapa 2 a Etapa 1	534	(202)	-	-	332
Mantienen stage	50.841	-	-	-	50.841
Nuevos activos	6	-	-	-	6
Activos dados de baja	(733)	(393)	-	-	(1.126)
Resultado por exposición a la inflación	(3.644)	(93)	-	-	(3.737)
Otros	530	-	-	-	530
Saldo al 31 de marzo de 2022	73.855	-	-	-	73.855

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Saldos no Utilizados Cta Cte

	31 de marzo de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	12.313	40.068	-	-	52.381
Transferencia Etapa 2 a Etapa 1	860	(24.920)	-	-	(24.060)
Mantiene Stage	(4.617)	-	-	-	(4.617)
Nuevos activos	1.392	27	-	-	1.419
Activos dados de baja	(992)	(9.602)	-	-	(10.594)
Resultado por exposición a la inflación	(1.705)	(5.547)	-	-	(7.252)
Saldo al 31 de marzo de 2022	7.251	26	-	-	7.277

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

Al 31 de marzo de 2022	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total (Anexo R)
Otros activos Financieros	451.214	874.001	-	1.325.215	(31.254)	(134.781)	-	(166.035)
Préstamos y otras financiaciones	83.525.134	1.225.643	2.497.415	87.248.192	(1.766.584)	(153.020)	(1.016.877)	(2.936.481)
Otras entidades financieras	4.790.906	-	-	4.790.906	(10.216)	-	-	(10.216)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	78.734.228	1.225.643	2.497.415	82.457.286	(1.756.368)	(153.020)	(1.016.877)	(2.926.265)
Adelantos	24.937.654	-	-	24.937.654	(305.970)	-	-	(305.970)
Hipotecarios	3.471.102	724.360	376.791	4.572.253	(221.094)	(84.901)	(170.388)	(476.383)
Prendarios	1.270.847	11.550	-	1.282.397	(95.820)	(2.264)	-	(98.084)
Tarjetas de crédito	945.469	69.913	-	1.015.382	(5.966)	(7.685)	(291)	(13.942)
Arrendamientos financieros	252.767	60.314	-	313.081	(20.844)	(13.041)	-	(33.885)
Otros	47.856.389	359.506	2.120.624	50.336.519	(1.106.674)	(45.129)	(846.198)	(1.998.001)
Compromisos eventuales (1)	3.061.345	-	-	3.061.345	(73.855)	-	-	(73.855)
Saldos no utilizados ctas ctes (1)	4.636.785	3.042	-	4.639.827	(7.251)	(26)	-	(7.277)
Total	91.674.478	2.102.686	2.497.415	96.274.579	(1.878.944)	(287.827)	(1.016.877)	(3.183.648)

(1) Corresponde a saldos de partidas fuera de balance

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 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 2021	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total (Anexo R)
Otros activos financieros	634.963	-	-	634.963	(21.024)	-	-	(21.024)
Préstamos y otras financiaciones	61.410.957	14.861.505	2.627.555	78.900.017	(603.020)	(1.128.682)	(1.100.550)	(2.832.252)
Otras entidades financieras	4.428.099	-	-	4.428.099	(24.237)	-	-	(24.237)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	56.982.858	14.861.505	2.627.555	74.471.918	(578.783)	(1.128.682)	(1.100.550)	(2.808.015)
Adelantos	12.886.420	3.561.442	-	16.447.862	(9.878)	(104.056)	-	(113.934)
Hipotecarios	4.069.319	560.350	400.739	5.030.408	(143.542)	(91.934)	(192.990)	(428.466)
Prendarios	1.258.504	113.703	-	1.372.207	(71.162)	(24.425)	-	(95.587)
Tarjetas de crédito	834.646	40.299	563	875.508	(1.667)	(4.910)	(330)	(6.907)
Arrendamientos financieros	195.806	81.909	-	277.715	(16.711)	(13.550)	-	(30.261)
Otros	37.738.163	10.503.802	2.226.253	50.468.218	(335.823)	(889.807)	(907.230)	(2.132.860)
Compromisos eventuales (1)	3.577.359	35.405	-	3.612.764	(26.321)	(688)	-	(27.009)
Saldos no utilizados ctas ctes (1)	8.915.399	747.862	-	9.663.261	(12.313)	(40.068)	-	(52.381)
Total	74.538.678	15.644.772	2.627.555	92.811.005	(662.678)	(1.169.438)	(1.100.550)	(2.932.666)

(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 2022 se detallan a continuación:

Concepto	Medidos a			Valor razonable	Jerarquía de valor razonable		
	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en ORI	Valor razonable con cambios en resultados		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros							
Efectivo y depósitos en bancos	179.159.952	-	-	(1)	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	94.810.930	94.810.930	77.156.484	17.654.446	-
Instrumentos derivados	-	-	111.191	111.191	-	111.191	-
Operaciones de pase	95.863.496	-	-	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	8.633.341	-	-	(1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	84.311.711	-	-	74.719.720	-	74.719.720	-
Otros títulos de deuda	-	14.316.262	-	14.316.262	55.579	14.260.683	-
Activos financieros entregados en garantía	21.453.405	-	-	(1)	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	3.326	3.326	-	-	3.326
Total activos financieros	389.421.905	14.316.262	94.925.447	183.961.429	-	-	-
Pasivos financieros							
Depósitos	300.546.130	-	-	300.181.302	-	300.181.302	-
Instrumentos derivados	-	-	11.581	11.581	-	11.581	-
Otros pasivos financieros	21.953.790	-	-	(1)	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	74.799	74.799	-	74.799	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.835.764	-	-	(1)	-	-	-
Total pasivos financieros	324.335.684	-	86.380	300.267.682	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
 Socio
 Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 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.

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de marzo de 2022 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 37 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

Transferencias entre niveles de jerarquía

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2022, no se han producido transferidas significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados.

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS

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

a) Casa Matriz

Citibank N.A. realiza su actividad bancaria en Argentina a través de su sucursal establecida en el país. A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, la Entidad presenta una deuda por la suma de miles de \$ 890.159 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 \$ 890.159 en concepto de incentivos. Asimismo, por los tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de \$ 460.844, en concepto de remuneraciones y bonos, y beneficios a largo plazo por la suma de miles \$ 125.954 en concepto de compensaciones en efectivo diferidas.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

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

Casa Matriz

		Saldos al 31 de marzo de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Citibank N.A.	Efectivo y depósitos en bancos	3.120.156	9.164.417
	Otros activos financieros	425.037	144.265
	Depósitos	1.100.757	1.195.962
	Financiaciones recibidas	21.896	-
	Otros pasivos no financieros	581.986	334.846

Partes relacionadas

		Saldos al 31 de marzo de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Citibank (China) Co., Ltd.	Efectivo y depósitos en bancos	302	784
Citibank (Switzerland) AG	Depósitos	-	397
Citibank Europe plc	Otros activos financieros	12.437	-
Citibank Europe plc Luxembourg	Depósitos	10.372	10.383
Citibank Europe plc Sweden	Efectivo y depósitos en bancos	384	437
Citicard S.A.	Depósitos	417.200	473.465
Citicorp Capital Markets S.A.	Depósitos	157.205	161.811
	Otros pasivos no financieros	132.028	203.980
Citigroup Global Markets Inc.	Depósitos	369.518	470.077
Citigroup Inc.	Otros pasivos no financieros	890.159	629.452
Corporación Inversora de Capitales S.R.L.	Depósitos	989	1.169
Banco de Honduras S.A.	Otros activos financieros	-	4.306

		Transacciones al 31 de marzo de 2022	Transacciones al 31 de marzo de 2021
<u>Casa Matriz</u>			
Citibank N.A.	Otros Ingresos Operativos	841.819	143.729
	Gastos de Administración	273.103	66.335
	Egresos por intereses	2.337	148

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

Partes relacionadas

		Transacciones al 31 de marzo de 2022	Transacciones al 31 de diciembre de 2021
Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Otros Ingresos Operativos	-	747
Banco de Honduras S.A.	Otros Ingresos Operativos	-	2.566
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Otros Ingresos Operativos	-	171
Citibank del Peru S.A.	Otros Ingresos Operativos	-	6.762
Citibank Europe plc	Otros Ingresos Operativos	13.066	2.177
Citibank-Colombia S.A.	Otros Ingresos Operativos	-	10.300
Citicard S.A.	Otros Ingresos Operativos	650	-
Citicorp Capital Markets S.A.	Alquileres	14.759	18.840
Citicorp Credit Services, Inc. (USA)	Otros Ingresos Operativos	-	131
Citigroup Chile S.A.	Otros Ingresos Operativos	-	3.733
Citigroup Technology, Inc.	Otros Ingresos Operativos	-	406.354
	Gastos de Administración	-	27.428

Las transacciones son concertadas en condiciones de mercado.

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.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES (cont.)

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

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

Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2022, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de \$ 11.469 (\$ 67.251 en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021).

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 15 de marzo de 2022 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 3.922.362 (miles de \$ 4.552.689 en moneda constante al 31 de marzo de 2022) correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con fecha 31 de marzo de 2021 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 2.807.140 (miles de \$ 3.590.941 en moneda constante al 31 de marzo de 2022) 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.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

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.

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
 Socio

Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 40 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

Motivo de la restricción	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	21.453.405	30.385.843
Otros activos financieros		
Fondos embargados por litigios contra la Entidad	855	992
Otros fondos embargados	140	163
Efectivo y depósitos en bancos		
Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria	5.031	5.839
Total	21.459.431	30.392.837

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.

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 \$ 129.024 y miles de \$ 145.741 al 31 de marzo de 2022 y 2021, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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 ejercicio. Los conceptos computados a efectos de integrar esa exigencia se detallan a continuación:

Conceptos	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldos en el BCRA		
BCRA – cuenta corriente no restringido	167.192.973	198.803.388
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido (Nota 14)	20.510.461	29.177.121
	<u>187.703.434</u>	<u>227.980.509</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.

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

Exigencia de capital mínimo	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Riesgo de crédito	8.796.548	8.267.227
Riesgo operacional	3.471.353	3.923.167
Riesgo de mercado – títulos	608.106	180.833
Riesgo de mercado – monedas	505.233	164.611
Integración	(159.946.118)	(159.502.896)
Exceso	<u>(146.564.878)</u>	<u>(146.967.058)</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 43 - RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPÚBLICA ARGENTINA

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

NOTA 44 – GRUPO ECONÓMICO

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

Conforme el Schedule 13G presentado ante la Security Exchange Commission el día 28 de enero de 2022, BlackRock Inc ha manifestado que dicha compañía y sus subsidiarias poseen 8,1% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc, mientras que The Vanguard Group, Inc. ha manifestado, conforme el Schedule 13G presentado ante la Security Exchange Commission el día 9 de febrero de 2022, que dicha compañía y sus subsidiarias poseen el 8,3% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc.

NOTA 45 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MÍNIMO

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
 Socio
 Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

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

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

Categoría de Agente	PN Mínimo en miles de \$ ^{(1) (3)}	Contrapartida Mínima en miles de \$ ⁽²⁾
Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral	51.221	25.611
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión	1.250	No requiere

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

Contrapartida Líquida	en miles de pesos
En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	25.611
Total	25.611

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 47 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

De acuerdo a lo previsto en la Comunicación "A" 5689, emitida el 8 de enero de 2015, cumplimos en informar, que no hay a la fecha, sanciones administrativas y/o disciplinarias, ni penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por BCRA, la UIF, CNV, ni Superintendencia de Seguros de la Nación, contra esta entidad bancaria que hayan sido notificadas al momento de emisión de la presente nota. Asimismo, mediante la Comunicación "A" 5940 de fecha 1º de abril de 2016, el BCRA dispuso que las entidades financieras que a dicha fecha tengan registradas contablemente 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.

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

Con fecha 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. Al respecto, se ha presentado el correspondiente descargo por parte de 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

NOTA 48 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSIÓN PRODUCTIVA

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 son otorgadas en el marco de los Cupos 2020, 2021, 2021/2022 y 2022 cuyas condiciones se detallan a continuación:

	Cupo 2020	Cupo 2021	Cupo 2021/2022	Cupo 2022
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	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 2021	Como mínimo, equivalente al 7,5 % de sus depósitos del sector privado no financiero en pesos calculado en función del promedio mensual de saldos diarios de marzo de 2022
Cómputo de aplicaciones	Entre el 16.10.2020 y el 31.03.2021	Entre el 1.04.2021 y el 30.09.2021	Entre el 1.10.2021 y el 31.03.2022	Entre el 1.4.22 y hasta el 30.9.22
Moneda	Pesos			
Plazo mínimo	Las financiaciones deben tener, al momento del desembolso, un plazo promedio igual o superior a 24 meses, sin que el plazo total sea inferior a 36 meses.			
Tasa de interés máxima	La tasa de interés se fijó hasta el 30% nominal anual fija (TNA) para el destino de proyectos de inversión y hasta el 35% nominal anual fija para los otros destinos. A partir de la Comunicación "A" 7480 del 30 de marzo de 2022, la TNA quedó establecida en 35% y 43% respectivamente.			

Al 31 de marzo de 2021, 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 ascendió 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, hasta agosto 2021.

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

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 financieros 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 2022.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (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 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		94.810.930		94.810.930	60.651.725			
Del País								
Títulos públicos		81.071.830		81.071.830	3.491.459			
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos ajustado por CER 1,40% - vto 23.03.23 (TX23P)	05492	-	1	-	61.674	-	-	-
Bonos del Tesoro en Pesos ajustado por CER 1,20% - vto. 18.3.22 (TX22P)	05491	-	1	-	3.073.572	-	-	-
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - (X18A2)	05934	11.172.926	1	11.172.926	229.983	11.172.926	-	11.172.926
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2023 - pesos - (TO23) vto 17.10.23	05319	107.598	2	107.598	-	107.598	-	107.598
Bono del Tesoro Nacional Vinculado al Dólar vto 29.04.22 - (TV22D)	05499	10.663	1	10.663	-	10.663	-	10.663
Bonos del Tesoro en Pesos ajustado por CER 2,25% - vto 2028 - (TX28)	05926	1.178	2	1.178	-	1.178	-	1.178
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - vto 23.05.22 - (X23Y2)	05936	4.873.061	1	4.873.061	-	4.873.061	-	4.873.061
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos -vto 29.05.22 - (S29A2)	05948	13.460.342	1	13.460.342	-	13.460.342	-	13.460.342
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - vto 16.08.22 - (X16G2)	05949	1.081.538	1	1.081.538	-	1.081.538	-	1.081.538
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - vto 31.05.22 - (S31Y2)	05960	4.062.233	1	4.062.233	-	4.062.233	-	4.062.233
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - vto 30.06.22 - (S30J2)	09103	16.593.402	1	16.593.402	-	16.593.402	-	16.593.402
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - vto 21.04.23 - (X21A3)	09118	4.047.425	1	4.047.425	-	4.047.425	-	4.047.425
Bono del Tesoro Nacional Vinculado al Dolar Vto. 30.11.22 - ARARGE320AU8 (T2V2D)	05937	-	2	-	126.230	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (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 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - vto 20.01.23 – (X20E3)	09105	3.806.570	2	3.806.570	-	3.806.570	-	3.806.570
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - vto 31.08.22 – (S31G2)	09110	8.200.894	1	8.200.894	-	8.200.894	-	8.200.894
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - vto 16.12.22 – (X16D2)	09112	2.318	1	2.318	-	2.318	-	2.318
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - vto 29.07.22 – (S29L2)	09104	13.651.682	1	13.651.682	-	13.651.682	-	13.651.682
Letras BCRA		13.739.100		13.739.100	57.160.266			
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 05.04.22 – Y05A2	80003	1.990.300	2	1.990.300	-	1.990.300	-	1.990.300
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 07.04.22 – Y07A2	80004	1.985.485	2	1.985.485	-	1.985.485	-	1.985.485
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 12.04.22 – Y12A2	80005	1.973.558	2	1.973.558	-	1.973.558	-	1.973.558
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 13.04.22 – Y13A2	80006	985.595	2	985.595	-	985.595	-	985.595
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 19.04.22 – Y19A2	80007	978.546	2	978.546	-	978.546	-	978.546
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 21.04.22 – Y21A2	80009	1.464.327	2	1.464.327	-	1.464.327	-	1.464.327
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 26.04.22 – Y26A2	80010	1.940.894	2	1.940.894	-	1.940.894	-	1.941.894
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 28.04.22 – Y28A2	80011	2.420.395	2	2.420.395	-	2.420.395	-	2.420.95
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 04.01.22 – Y04E2	13772	-	2	-	6.942.758	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 06.01.22 – Y06E2	13773	-	2	-	6.928.152	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 11.01.22 – Y11E2	13774	-	2	-	6.892.497	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 13.01.22 – Y13E2	13775	-	2	-	6.878.337	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 19.01.22 – Y19E2	13776	-	2	-	6.843.324	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 20.01.22 – Y20E2	13777	-	2	-	7.967.575	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (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 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS								
Del País								
Letras BCRA								
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 25.01.22 – Y25E2	13778	-	2	-	7.927.015	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 27.01.22 – Y27E2	13779	-	2	-	6.780.608	-	-	-
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medidos a valor razonable con cambios en ORI								
Del País								
Títulos públicos								
Bonos del Tesoro Nacional en pesos a tasa fija 22%- Vto. 21.05.2022 (TY22P)	5496	14.260.683	2	14.260.683	13.221.374	14.260.683	-	14.260.683
Bono del Tesoro Nacional Vinculado al Dolar Vto. 29.04.22 - TV22D	5499	55.579	1	55.579	62.604	55.579	-	55.579
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados del País								
Compensadora Electrónica S.A. (COELSA)	80002	32	3	32	37	-	-	-
Interbanking S.A.	80001	3.294	3	3.294	3.823	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
 Socio

Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO B

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	6.252.318	6.218.113
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.742.514	3.682.229
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>78.921.973</u>	<u>72.153.133</u>
	89.916.805	82.053.475
Con seguimiento especial		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>-</u>	<u>2.938</u>
	-	2.938
Con problemas		
Con garantías y contragarantías "B"	-	352
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>-</u>	<u>-</u>
	-	352
Con alto riesgo de insolvencia		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	352	22.897
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>-</u>	<u>2.131</u>
	352	25.028
Irrecuperable		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	251.488	249.841
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>140.592</u>	<u>180.799</u>
	392.080	430.640
TOTAL	<u>90.309.237</u>	<u>82.512.433</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO B (cont.)

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
En situación normal		
Sin garantías ni contragarantías preferidas (1)	300	348
TOTAL	300	348
TOTAL GENERAL	90.309.537	82.512.781

(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 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO C

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

	Financiaciones			
	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
Número de clientes				
10 mayores clientes	39.191.529	43,40%	31.558.552	38,25%
50 siguientes mayores clientes	36.719.794	40,66%	36.354.545	44,06%
100 siguientes mayores clientes	12.436.173	13,77%	12.794.356	15,51%
Resto de clientes	1.962.041	2,17%	1.805.328	2,18%
TOTAL	90.309.537	100,00%	82.512.781	100,00%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein

Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO D

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 31 de marzo de 2022 (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	-	264.736	1.065.394	1.853.630	2.466.503	155.856	-	5.806.119
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	813.826	27.557.735	17.589.564	20.849.766	15.992.210	6.053.286	6.002.326	94.858.713
Total	813.826	27.822.471	18.654.958	22.703.396	18.458.713	6.209.142	6.002.326	100.664.832

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
 Socio
 Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Número de clientes	Depósitos			
	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	104.521.145	34,78%	91.278.115	28,66%
50 siguientes mayores clientes	84.778.246	28,21%	101.318.572	31,81%
100 siguientes mayores clientes	55.366.253	18,42%	62.735.031	19,70%
Resto de clientes	55.880.486	18,59%	63.177.738	19,83%
TOTAL	300.546.130	100,00%	318.509.456	100,00%

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
 Socio
 Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO I

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES al 31 de marzo de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento				Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	
Depósitos	297.445.383	3.451.486	-	-	300.896.869
Sector financiero	229.139	-	-	-	229.139
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	297.216.244	3.451.486	-	-	300.667.730
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	74.799	-	-	-	74.799
Instrumentos derivados	11.581	-	-	-	11.581
Otros pasivos financieros	21.953.790	-	-	-	21.953.790
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	1.835.764	-	-	-	1.835.764
Total	321.321.317	3.451.486	-	-	324.772.803

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO J

MOVIMIENTO DE PROVISIONES al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante – Nota 3)

Conceptos	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 31 de marzo de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Otros (1)	1.645.288	112.746	536	321.017	(227.788)	1.208.693	1.645.288
Compromisos eventuales (2)	79.390	12.731	-	-	(10.989)	81.132	79.390
Total	1.724.678	125.477	536	321.017	(238.777)	1.289.825	1.724.678

(1) Los aumentos incluyen un cargo por 43.711 correspondiente a reclasificación de pasivos y una diferencia de cambio – pérdida – por 35.932 (Nota 34).

(2) Anexo R

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Concepto	Casa matriz y sucursales	Total al 31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2022				Total al 31 de diciembre de 2021
			Dólar	Euro	Real	Otras	
Activo							
Efectivo y depósitos en bancos	57.846.293	57.846.293	57.477.213	300.146	-	68.934	57.371.923
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	10.663	10.663	10.663	-	-	-	126.230
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	1.628.275	1.628.275	1.282.363	273.715	-	72.197	755.223
Préstamos y otras financiaciones	2.945.849	2.945.849	2.945.849	-	-	-	3.150.093
Otros títulos de deuda	55.579	55.579	55.579	-	-	-	62.605
Activos financieros entregados en garantía	1.457.631	1.457.631	1.457.631	-	-	-	1.849.971
Total activo	63.944.290	63.944.290	63.229.298	573.861	-	141.131	63.316.045
Pasivo							
Depósitos	(46.465.811)	(46.465.811)	(46.465.811)	-	-	-	(45.931.507)
Otros pasivos financieros	(13.384.905)	(13.384.905)	(13.073.402)	(267.129)	-	(44.374)	(15.232.360)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(1.835.593)	(1.835.593)	(1.813.697)	-	-	(21.896)	(927.145)
Otros pasivos no financieros	(2.218.974)	(2.218.974)	(2.218.974)	-	-	-	(3.608.295)
Total Pasivo	(63.905.283)	(63.905.283)	(63.571.884)	(267.129)	-	(66.270)	(65.699.307)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS al 31 de marzo de 2022 (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	5 meses	3 meses	154 días	3.493.494
Operaciones a término derivadas de pases	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	1 días	95.863.496
Futuros	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	3 meses	2 meses	101 días	12.339.899

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
 Socio

Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO R

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD al 31 de marzo de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante - Nota 3)

Conceptos	Saldos del 31 de diciembre de 2021	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 2022
			IF con increm.signif. del riesgo crediticio (1)	IF con deterioro crediticio (1)		
Otros activos financieros	21.024	13.141	134.781	-	(2.911)	166.035
Préstamos y otras financiaciones	2.832.252	1.247.051	(819.398)	68.697	(392.121)	2.936.481
Otras entidades financieras	24.237	(10.666)	-	-	(3.355)	10.216
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.808.015	1.257.717	(819.398)	68.697	(388.766)	2.926.265
Adelantos	113.934	297.460	(89.650)	-	(15.774)	305.970
Hipotecarios	428.466	95.827	7.292	4.118	(59.320)	476.383
Prendarios	95.587	34.215	(18.484)	-	(13.234)	98.084
Tarjetas de crédito	6.907	4.529	3.455	7	(956)	13.942
Arrendamientos financieros	30.261	6.216	1.598	-	(4.190)	33.885
Otros	2.132.860	819.470	(723.609)	64.572	(295.292)	1.998.001
Compromisos Eventuales	27.009	51.178	(595)	-	(3.737)	73.855
Saldos no Utilizados en Ctas Ctes	52.381	(3.357)	(34.495)	-	(7.252)	7.277
Total	2.932.666	1.308.013	(719.707)	68.697	(406.021)	3.183.648

(1) Netos de diferencias de cambio por miles de \$ 40.708 (Nota 35)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27 de mayo de 2022

KPMG

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

Mauricio G. Eidelstein
 Socio
 Contador Público (UBA)
 CPCECABA T° CXX F° 228

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODO INTERMEDIO CONDENSADOS

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos revisado los estados financieros de período intermedio condensados de Citibank N.A., Sucursal establecida en la República Argentina (la “Entidad”) que se adjuntan, los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2022, el estado de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo 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 las excepciones descritas en dicha nota. 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.



Énfasis sobre el marco de información contable aplicado

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre la información revelada en nota 2 los estados financieros adjuntos que indica que los mismos han sido preparados por el Representante Legal y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA. Dicho marco de información contable, que difiere de las NIIF en relación con los aspectos descritos en dicha nota.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a. los estados financieros de período intermedio condensados que se adjuntan se encuentran pendientes de transcripción en el Libro Inventarios / Sucursal Buenos Aires, y surgen de registros contables también pendientes de transcripción;
- b. al 31 de marzo de 2022, según surge de la Nota 45 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos, y
- c. al 31 de marzo de 2022, 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 \$ 175.381.958, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 27 de mayo de 2022

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

Mauricio G. Eidelstein
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXX F° 228

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 30 de mayo de 2022

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 27/05/2022 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 31/03/2022 perteneciente a Citibank N.A., Sucursal establecida en la República Argentina Otras (con domic. legal) CUIT 30-50000562-5, intervenida por el Dr. MAURICIO GABRIEL EIDELSTEIN. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. MAURICIO GABRIEL EIDELSTEIN

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 120 F° 228

Firma en carácter de socio

KPMG

T° 2 F° 6

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: 9dvau3a

Legalización N° 742104

