



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

Estados financieros intermedios condensados
por el período de nueve meses
finalizado el 30 de septiembre de 2019

Índice

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

ANEXO J.....	51
ANEXO L.....	52
ANEXO O.....	53
ANEXO R.....	54

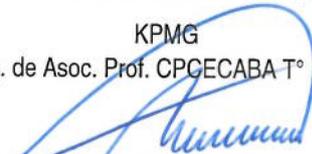
CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	Notas	Anexos	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
ACTIVO				
Efectivo y depósitos en bancos	7		28.365.062	26.689.948
Efectivo			2.113.636	1.728.462
Entidades financieras y corresponsales			25.291.555	24.961.486
Banco Central de la República Argentina (BCRA)			25.137.130	23.848.096
Otras del país y del exterior			154.425	1.113.390
Otros			959.871	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	A	55.752.291	27.145.757
Instrumentos derivados	9		507.226	684.731
Operaciones de pase	10		6.216.804	4.134.748
Otros activos financieros	11		2.978.698	4.595.536
Préstamos y otras financiaciones	12		34.091.866	29.923.456
Otras entidades financieras			358.665	1.301.290
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			33.733.201	28.622.166
Otros títulos de deuda	13	A	1.786.076	1.402.500
Activos financieros entregados en garantía	14		7.607.934	5.013.739
Activos por impuestos a las ganancias corriente	15 a)		2.604.559	1.907.050
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16	A	268.669	3.326
Propiedad y equipo	17		1.236.973	1.189.917
Activos por impuesto a las ganancias diferido			523.795	234.084
Otros activos no financieros	18		103.000	74.712
Activos no corrientes mantenidos para la venta	19		-	86.089
TOTAL ACTIVO			<u>142.042.953</u>	<u>103.085.593</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Julio Figueroa
 Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

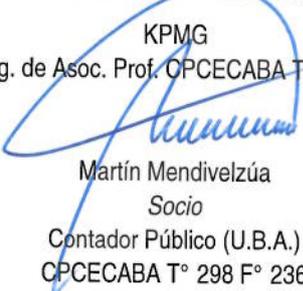
CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de

Conceptos	Notas	Anexos	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
PASIVO				
Depósitos		H	90.374.047	56.932.930
Sector financiero			4.825	152.819
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	20		90.369.222	56.780.111
Instrumentos derivados	9		203.992	647.472
Otros pasivos financieros	21		9.786.630	6.754.316
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones				
Financieras	22		1.262.112	7.373.611
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	15 b)		7.094.666	5.106.292
Provisiones	23	J	614.370	363.135
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido			1.857.381	762.356
Otros pasivos no financieros	24		5.336.993	3.767.284
TOTAL PASIVO			116.530.191	81.707.396
PATRIMONIO NETO				
Capital social	25		1.043.512	1.043.512
Ganancias reservadas			5.991.323	3.809.072
Resultados no asignados			3.300.302	5.615.098
Otros resultados integrales acumulados			(6.473)	(740)
Resultado del período / ejercicio			15.184.098	10.911.255
TOTAL PATRIMONIO NETO			25.512.762	21.378.197
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			142.042.953	103.085.593

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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


Martín Mendivelúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Julio Figueroa
Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable

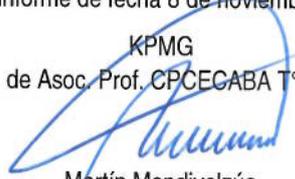
CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	Notas	Acumulado al		Período de tres meses finalizado el	
		30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingresos por intereses	26	15.584.277	8.443.324	4.848.128	2.221.157
Egresos por intereses	27	(981.945)	(673.013)	(358.472)	(249.758)
Resultado neto por intereses		14.602.332	7.770.311	4.489.656	1.971.399
Ingresos por comisiones	28	358.892	200.746	127.866	44.634
Egresos por comisiones	29	(22.495)	(19.899)	(7.369)	(3.879)
Resultado neto por comisiones		336.397	180.847	120.497	40.755
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	30	9.352.706	3.129.259	1.914.875	4.100.017
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	31	2.619.053	1.079.375	1.114.404	(607.096)
Otros ingresos operativos	32	2.333.425	1.079.673	514.694	85.252
Cargo por incobrabilidad		(374.691)	(35.588)	6.371	(11.060)
Ingreso operativo neto		28.869.222	13.203.877	8.160.497	5.579.267
Beneficios al personal	33	(2.417.037)	(1.610.289)	(794.695)	(558.382)
Gastos de administración	34	(1.710.763)	(1.284.668)	(561.065)	(482.027)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(84.965)	(50.425)	(25.789)	(17.261)
Otros gastos operativos	35	(1.591.482)	(854.033)	(630.707)	(313.808)
Resultado operativo		23.064.975	9.404.462	6.148.241	4.207.789
Resultado antes del impuesto a las ganancias		23.064.975	9.404.462	6.148.241	4.207.789
Impuesto a las ganancias	15 c)	(7.880.877)	(3.142.345)	(2.171.748)	(1.377.025)
Resultado neto del período		15.184.098	6.262.117	3.976.493	2.830.764

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Julio Figueroa
 Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

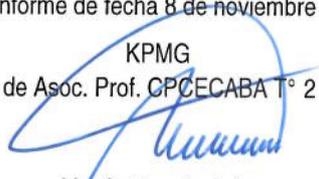
CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	Notas	Acumulado al		Período de tres meses finalizado el	
		30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Resultado neto del período		15.184.098	6.262.117	3.976.493	2.830.764
Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del período:					
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		(5.733)	(22.453)	(2.274)	3.889
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		(8.807)	(34.516)	(3.493)	4.321
Impuesto a las ganancias	15 c)	3.074	12.063	1.219	(432)
Total ORI que se reclasificará al resultado del período		(5.733)	(22.453)	(2.274)	3.889
Total Otro resultado integral del período		(5.733)	(22.453)	(2.274)	3.889
Total Resultado integral del período		15.178.365	6.239.664	3.974.218	2.834.653

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 (en miles de pesos)

Movimientos	Nota	Capital social	Otros resultados integrales Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva de utilidades	Resultados no asignados	Total patrimonio neto
Saldos al comienzo del ejercicio		1.043.512	(740)	3.809.072	16.526.353	21.378.197
Tota Resultado integral del período		-	(5.733)	-	15.184.098	15.178.365
- Resultado neto del período		-	-	-	15.184.098	15.184.098
- Otro Resultado Integral del período		-	(5.733)	-	-	(5.733)
Distribución de Resultados no asignados dispuesto por la Gerencia:	40	-	-	2.182.251	(13.226.051)	(11.043.800)
Reserva Legal		-	-	2.182.251	(2.182.251)	-
Dividendos en efectivo		-	-	-	(11.043.800)	(11.043.800)
Saldos al cierre del período		1.043.512	(6.473)	5.991.323	18.484.400	25.512.762

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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

Martin Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236



Eduardo Vales
Subgerente General



Julio Figueroa
Representante Legal



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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018 (en miles de pesos)

Movimientos	Capital social		Otros resultados integrales Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
	Asignado	Nota		Reserva legal	Otras		
Saldo al comienzo del ejercicio	1.043.512	-	-	2.958.663	4.000.000	7.272.082	15.274.257
Impacto de la implementación de las NIIF con las adaptaciones del BCRA	-	10.978	-	-	-	997.273	1.008.251
Saldo al inicio del ejercicio ajustado	1.043.512	10.978	-	2.958.663	4.000.000	8.269.355	16.282.508
Total Resultado integral del período	-	(22.453)	(22.453)	-	-	6.262.117	6.239.664
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	6.262.117	6.262.117
- Otro resultado integral del período	-	(22.453)	(22.453)	-	-	-	(22.453)
Distribución de Resultados no asignados dispuesto por la Gerencia al 30/06/2018	-	-	-	850.409	(2.900.000)	(850.409)	(2.900.000)
Reserva Legal	-	-	-	850.409	(2.900.000)	(850.409)	(2.900.000)
Saldo al cierre del período	1.043.512	(11.475)	(11.475)	3.809.072	1.100.000	13.681.063	19.622.172

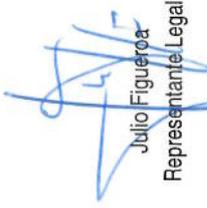
Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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

Martin Mendivelzua
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable


Julio Figueroa
Representante Legal

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	Notas	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Flujos de efectivo de las actividades operativas			
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		23.064.975	9.404.462
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(11.617.287)	(4.284.620)
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	30	(9.352.706)	(3.129.259)
Depreciaciones	17	84.965	50.425
Desvalorizaciones	35	6.332	124
Cargo por incobrabilidad		374.691	35.588
Resultado por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados		(223.159)	-
Intereses por préstamos y otras financiaciones		(235.716)	(280.380)
Intereses por operaciones de pase		-	-
Intereses por depósitos		108.530	81.198
Intereses por otros activos y pasivos financieros		-	544
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		(2.619.053)	(1.079.375)
Cargo por otras provisiones	35	238.829	36.515
Disminuciones netas provenientes de activos operativos:		(26.860.718)	(36.481.642)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(19.253.828)	(10.326.944)
Instrumentos derivados		177.505	(18.331.047)
Operaciones de pase		(2.082.056)	(6.345.814)
Préstamos y otras financiaciones		(4.307.385)	(4.787.312)
Otras entidades financieras		955.855	699.766
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(5.263.240)	(5.487.078)
Otros títulos de deuda		(389.309)	3.223.550
Activos financieros entregados en garantía		(2.594.195)	(1.037.959)
Otros activos		1.588.550	1.123.884
Aumentos netos proveniente de pasivos operativos:		37.503.536	43.241.225
Depósitos		33.332.587	19.879.638
Sector financiero		(147.994)	73.790
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		33.480.581	19.805.848
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Instrumentos derivados		(443.480)	17.540.308
Operaciones de pase		-	-
Otros pasivos		4.614.429	5.821.279
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(5.784.698)	(2.000.045)
Total de flujos de efectivo generados en las actividades operativas		<u>16.305.808</u>	<u>9.879.380</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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

Martin Mendivelúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Julio Figueroa
 Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

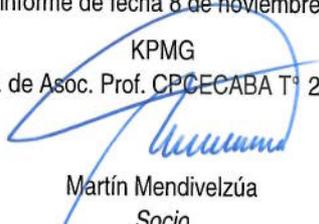
CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (en miles de pesos)

Conceptos	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos:	(138.353)	(67.348)
Compra de propiedad y equipo	(138.353)	(67.348)
Cobros:	43.905	207.674
Venta de propiedad y equipo	-	207.674
Venta de instrumentos de patrimonio emitidos por otras entidades	43.905	-
Total de flujos de efectivo (utilizados en) / generados por las actividades de inversión	(94.448)	140.326
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos:	(18.416.473)	(2.900.000)
Dividendos	(11.043.800)	(2.900.000)
Banco Central de la República Argentina	(54)	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	(7.372.619)	-
Cobros:	1.261.174	4.683.415
Banco Central de la República Argentina	-	227
Financiamientos de entidades financieras locales	-	281.289
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	1.261.174	4.401.899
Total de flujos de efectivo (utilizados en) / generados por las actividades de financiación	(17.155.299)	1.783.415
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo y equivalentes de efectivo	2.619.053	1.079.375
Total de la variación de los flujos de efectivo	1.675.114	12.882.496
Aumento neto del efectivo y equivalentes	1.675.114	12.882.496
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio (Nota 7)	26.689.948	5.524.047
Efectivo y equivalentes al cierre del período (Nota 7)	28.365.062	18.406.543

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y CONTEXTO ECONÓMICO

1.1. Información general sobre la Sucursal

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

1.2. Contexto Económico

A través del Decreto N° 596/2019 del 28 de agosto de 2019, el Gobierno Nacional dispuso la postergación de los vencimientos de títulos de corto plazo (Letes, Lecap, Lecer y Lelink). Al 30 de septiembre de 2019, la Entidad registra una tenencia en títulos nacionales sujetos a reestructuración por un monto de 3.401.232 miles de pesos que se encuentran valuados a valor razonable con cambios en resultados y sobre los cuales se reconoció una pérdida de 1.226.414 miles de pesos derivada de la modificación de los flujos contractuales.

Por otra parte, con fecha el 1 de setiembre de 2019 se publicó el Decreto N° 609/2019 del Poder Ejecutivo Nacional que establece ciertas reglas extraordinarias y transitorias relacionadas con las exportaciones de bienes y servicios, con las transferencias al exterior y con el acceso al mercado cambiario. Adicionalmente el BCRA dispuso a través de la Comunicación “A” 6770 y modificatorias, entre otras medidas, que hasta el 31 de diciembre de 2019, se requiere su conformidad previa para el acceso al mercado de cambios en relación con el giro de utilidades y dividendos, pago de servicios con empresas vinculadas del exterior, y la precancelación de deudas financieras (capital o intereses) con más de 3 días hábiles antes al vencimiento. Dicha normativa estableció además adecuaciones y modificaciones con respecto a la posición global neta en moneda extranjera.

La Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las distintas variables macroeconómicas y nueva normativa aplicable, para definir posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros de períodos futuros.

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

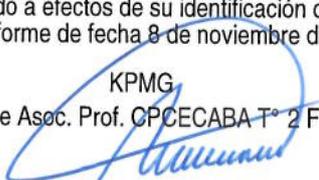
Los presentes estados financieros condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 están confeccionados de acuerdo con la normativa del Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) que establecen que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con la excepción transitoria de la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF N° 9 “Instrumentos financieros” y de la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC N° 29) “Información financiera en economías hiperinflacionarias” que resultarán aplicables para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2020 y considerando a su vez las directrices indicadas en el Memorando N° 6/2019 emitido por el B.C.R.A. con fecha 29 de abril de 2019 que dispuso el tratamiento contable a dispensar a la inversión remanente mantenida por la Entidad al 30 de junio 2019 en Prisma Medios de Pago S.A. (“marco de información contable establecido por el B.C.R.A.”).

Las excepciones descriptas constituyen apartamientos de NIIF y se detallan seguidamente:

- a) En relación con el modelo de deterioro establecido en la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9, con fecha 5 de diciembre de 2018, la Entidad presentó a BCRA el modelo de deterioro a aplicar en el marco de NIIF N° 9 a partir del 1 de enero de 2020. La Entidad presentó cuantificación al B.C.R.A. el 29 de marzo de 2019; (ver nota 6.1.);
- b) En relación con la aplicación de NIC N° 29, la existencia de un contexto inflacionario afecta de manera significativa la situación financiera y los resultados de la Entidad, y, por ende, el impacto de la inflación puede distorsionar la información contable y debe ser tenido en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Entidad brinda en los presentes estados financieros sobre su situación financiera, su rendimiento financiero y los flujos de su efectivo;

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

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

- c) En cuanto a la inversión mantenida en Prisma Medios de Pago S.A. registrada en “Inversiones en Instrumentos de Patrimonio” al 30 de septiembre de 2019, corresponde su reconocimiento a valor razonable determinado a esa fecha de acuerdo con NIIF 9. (Notas 5.2 y 16).

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

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

NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

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

Unidad de medida

Cabe destacar que de conformidad con la NIC 29, la necesidad de reexpresar los estados financieros de las entidades con moneda local como moneda funcional para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de esa moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de hiperinflación.

A los fines de 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%.

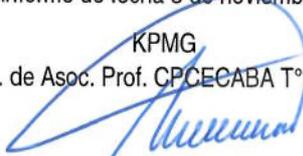
Como resultado del incremento en los niveles de inflación que ha sufrido la economía argentina en los primeros meses del año 2018, se ha llegado a un consenso de que están dadas las condiciones para que Argentina sea considerada una economía altamente inflacionaria en función de los parámetros establecidos en la NIC 29. Este consenso conlleva la necesidad de aplicar la NIC 29 para la presentación de la información contable bajo NIIF por los períodos anuales o intermedios que finalicen a partir del 1 de julio de 2018.

Tal lo mencionado en Nota 2, considerando lo dispuesto por la Comunicación “A” 6651 del BCRA emitida el 22 de febrero de 2019, que estableció la adopción de NIC 29 para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2020, la Entidad no aplica mecanismos de reexpresión de estados financieros.

De aplicarse la NIC 29, la reexpresión monetaria de la información contable debe efectuarse retroactivamente como si la economía hubiese sido siempre hiperinflacionaria. Para el caso de propiedad, planta y equipo, por ejemplo, la reexpresión opera desde la fecha de la revaluación usada como costo atribuido al momento de la adopción inicial de las NIIF o desde la fecha de adquisición, según corresponda. Asimismo, deben re-expresarse las cifras correspondientes a los ejercicios o períodos precedentes que se presentan con fines comparativos, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente a dichos ejercicios.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

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

Unidad de medida (cont.)

La existencia de este contexto inflacionario afecta la situación financiera y los resultados de la Entidad, y, por ende, el impacto de la inflación puede distorsionar la información contable y debe ser tenido en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Entidad brinda en los presentes estados financieros sobre su situación financiera, su rendimiento financiero y los flujos de su efectivo.

NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

Los juicios significativos realizados por la Dirección en la aplicación de las políticas contables, así como las premisas y estimaciones sobre incertidumbres al 30 de septiembre de 2019 fueron los mismos descriptos en las Notas 4.1 y 4.2 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

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

NOTA 5 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Excepto por lo indicado en las Notas 5.1 y 5.2 a continuación, la Entidad ha aplicado de manera consistente las políticas contables descriptas en la Nota 5 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, en todos los períodos presentados en estos estados financieros.

5.1. Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB emitió la NIIF 16 que, para los ejercicios anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2019, sustituye a la NIC 17 “Arrendamientos”. Dicha norma fue adoptada por el BCRA por medio de la Comunicación “A” 6560. La nueva norma introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento. Las únicas excepciones son los contratos a corto plazo y aquellos cuyo subyacente sea de bajo valor. El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento.

Con respecto a la contabilidad del arrendador, la NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos contables de la NIC 17. En consecuencia, el arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como operativos o financieros, y contabiliza cada uno de esos dos tipos de contratos de arrendamiento de manera diferente.

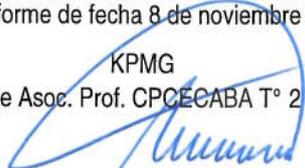
El Banco ha optado por aplicar el método retrospectivo modificado que consiste en reconocer pasivos por arrendamiento por un importe equivalente al valor actual de los pagos futuros comprometidos. Como resultado de este enfoque, la Entidad registra en el rubro “Propiedad y equipo” un activo por derecho de uso miles de \$ 30.504 y en el rubro “Otros pasivos financieros” un pasivo por arrendamiento de \$ 45.599 al 30 de septiembre de 2019.

5.2. Inversiones en instrumentos de patrimonio

En virtud de la venta parcial de la participación accionaria en Prisma Medios de Pago S.A. según se explica en Nota 16, la tenencia accionaria remanente fue valuada a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los informes de valuación obtenidos de profesionales independientes neto del ajuste de valuación requerido por el BCRA en su Memorando N° 6/2019. El criterio contable aplicado según lo indicado precedentemente constituye un apartamiento de las NIIF.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

Una serie de nuevas normas y modificaciones a las normas vigentes entrarán en vigencia con posterioridad al 1 de enero de 2019, y cuya aplicación anticipada se permite. A través de la Comunicación “A” 6114 el BCRA dispuso con carácter general que no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

6.1 Aplicación del modelo de pérdidas esperadas

De acuerdo con la excepción transitoria de la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, y teniendo en cuenta lo expuesto en las Comunicaciones “A” 6430 y 6778, la Entidad al 30 de septiembre de 2019 presenta las definiciones y parámetros utilizados en la adaptación e implementación de los modelos que permitirán estimar las pérdidas esperadas de los instrumentos financieros. El monto estimado con saldos al 31 de diciembre del 2018 fue de miles de \$ 139.136, lo que representa un 0.38% de los activos relacionados.

En línea con lo anterior, la Entidad ha trabajado en la adaptación de sus modelos de deterioro utilizados hasta el momento, para la estimación de provisiones por pérdidas esperadas, a la par de una arquitectura tecnológica que permite implementar la norma bajo los estándares y controles definidos en la misma, en línea con la normativa aplicable.

La metodología utilizada por el Banco se basa en un modelo de pérdida esperada de crédito (ECL) que aprovecha los modelos de probabilidad de default (PD), severidad al momento del default (LGD) y exposición al default (EAD) ya desarrollados en la Entidad. El modelo estima la pérdida esperada en función de, por un lado, el déficit de efectivo y por el otro, un proceso de clasificación en que permite seleccionar entre estimar la pérdida a 12 meses (stage 1) y estimarla a toda la vida del activo (stage 2). Cada uno de los parámetros de la ECL es calculado a través de modelos individuales que en forma conjunta constituyen el modelo de NIIF 9.

La estimación de las ECL se calcula mediante la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo esperados, teniendo en cuenta el riesgo de incumplimiento de cada uno de ellos. Este proceso puede realizarse de dos maneras: de forma individual si la exposición es significativa, o agrupada de forma colectiva con instrumentos cuyas características crediticias sean similares. En el primer caso, la determinación de la pérdida esperada se realiza a través de la estimación de los montos a recuperar mediante el análisis específico de incumplimiento y, en el segundo caso, se realiza mediante la estimación estadística de parámetros de riesgo de crédito (PD, LGD y EAD).

Para estimar los parámetros del modelo durante el ciclo de vida de cada facilidad, se requiere realizar una proyección de los posibles resultados en función de distintos escenarios macroeconómicos, que contemplan parámetros diferenciales.

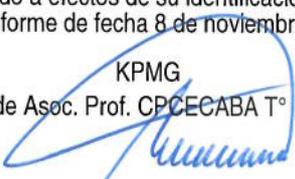
6.2 Aplicación de la NIC 29

Tal como se menciona en la Nota 3, considerando lo dispuesto por la Comunicación “A” 6651 del BCRA, la Entidad no aplica la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflationarias” para la preparación de los presentes estados financieros.

Las normas mencionadas en 6.1 y 6.2 entrarán en vigencia para los ejercicios que comienzan a partir del 1° de enero 2020.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Efectivo	2.113.636	1.728.462
Entidades financieras y corresponsables	25.291.555	24.961.486
Otros	959.871	-
Total	28.365.062	26.689.948

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

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Del país		
Títulos públicos (Anexo A)	5.069.578	3.674.328
Letras del BCRA (Anexo A)	50.682.713	23.471.429
Total	55.752.291	27.145.757

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos		
Operaciones a término de moneda extranjera	507.226	684.731
	507.226	684.731
Pasivos		
Operaciones a término de moneda extranjera	203.992	287.159
Otras operaciones a término	-	360.313
	203.992	647.472

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martin Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS (cont.)

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Operaciones a término de moneda extranjera	16.700	(24.717)
Compras a término de moneda extranjera	25.961	9.959
Ventas a término de moneda extranjera	(9.261)	(34.676)
Forward de moneda extranjera	(22.708)	(12.889)
Compras a término de moneda extranjera	76.019	3.863.355
Ventas a término de moneda extranjera	(98.727)	(3.876.244)

NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos		
Deudores financieros por pases activos de títulos públicos	6.216.804	4.134.748
Total	<u>6.216.804</u>	<u>4.134.748</u>

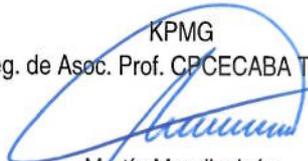
NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Medidos a costo amortizado		
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	1.310.971	1.738.095
Alquileres a cobrar	23	5.013
Deudores varios	1.951.375	2.852.428
	<u>3.262.369</u>	<u>4.595.536</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(283.671)	-
	<u>2.978.698</u>	<u>4.595.536</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Julio Figueroa
 Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Medidos a costo amortizado	34.602.686	30.260.386
Subtotal	34.602.686	30.260.386
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(510.820) ⁽¹⁾	(336.930) ⁽¹⁾
	<u>34.091.866</u>	<u>29.923.456</u>

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

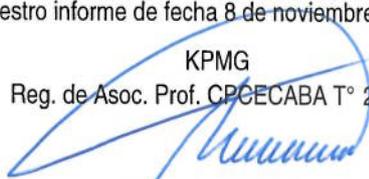
La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Otras entidades financieras	360.456	1.314.019
Calls otorgados	51.011	1.119.368
Otros préstamos	309.445	194.651
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(1.791) ⁽¹⁾	(12.729) ⁽¹⁾
Total Otras Entidades financieras	358.665	1.301.290
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		
Adelantos	14.133.533	11.585.265
Hipotecarios	794.443	926.999
Prendarios	185.871	312.128
Tarjetas de crédito	617.809	318.406
Arrendamientos financieros	406.265	548.332
Documentos a sola firma	3.397.624	2.526.929
Documentos descontados	544.373	1.720.183
Documentos comprados	2.253.801	2.431.269
Prestación de exportación	7.282.475	4.247.883
Otros	4.626.036	4.328.973
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(509.029) ⁽¹⁾	(324.201) ⁽¹⁾
Total sector privado no financiero y residentes en el exterior	33.733.201	28.622.166
Total	<u>34.091.866</u>	<u>29.923.456</u>

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

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>30 de septiembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Total cartera según Anexos B y C	36.611.665	31.505.359
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(510.820) ⁽¹⁾	(336.930) ⁽¹⁾
Adelantos y créditos acordados no utilizados	-	(7.165)
Garantías otorgadas	(1.747.384)	(871.984)
Créditos pendientes no utilizados	(261.595)	(365.824)
Total préstamos y otras financiaciones	<u>34.091.866</u>	<u>29.923.456</u>

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

NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA

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

	<u>30 de septiembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		
Títulos públicos (Anexo A)	1.786.076	1.402.500
Total	<u>1.786.076</u>	<u>1.402.500</u>

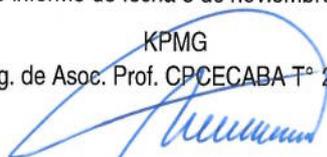
NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se incluye a continuación.

	<u>30 de septiembre de 2019</u>	<u>Entregado en garantía de:</u>
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	162.344	COELSA, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera	230.628	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 43.1)	6.847.457	Interbanking, Banelco y COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 43.1)	367.505	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 41)	<u>7.607.934</u>	

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

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

	31 de diciembre de 2018	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	97.270	COELSA, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera	529.217	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 43.1)	3.853.656	Interbanking, Banelco y COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 43.1)	533.596	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 41)	<u>5.013.739</u>	

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Activo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Anticipos	2.538.272	1.852.957
Percepciones y retenciones	66.287	54.093
Total	<u>2.604.559</u>	<u>1.907.050</u>

b) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Provisión impuesto a las ganancias	7.094.666	5.106.292
Total	<u>7.094.666</u>	<u>5.106.292</u>

c) Cargo por impuesto a las ganancias diferido

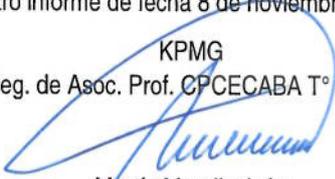
El cargo por impuesto a las ganancias se determina multiplicando el resultado antes del impuesto a las ganancias del período intermedio por la mejor estimación de la Dirección de la tasa de impuestos efectiva anual que se espera para el ejercicio completo, ajustada por el efecto fiscal de ciertos conceptos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

Al respecto, la Ley N° 27.430 modificada por la Ley N° 27.468 estableció la obligatoriedad de deducir o de incorporar al resultado impositivo, el ajuste por inflación calculado en base al procedimiento descrito en la Ley del Impuesto a las Ganancias. Sin embargo, teniendo en cuenta la existencia de diferentes interpretaciones en relación con los niveles de inflación requeridos a efectos de la aplicación de esta normativa y los antecedentes legislativos, existe una incertidumbre acerca de la aplicabilidad de dicho ajuste. En consecuencia, el impacto del ajuste por inflación impositivo en la tasa de impuestos efectiva anual al cierre del ejercicio no ha sido reconocido al 30 de septiembre de 2019.

La tasa efectiva del Banco por los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 fue de 34% y 33%.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

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

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

	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Impuesto corriente	(7.094.666)	(2.658.838)
Exceso /(Defecto) pasivo impuesto a las ganancias ejercicio anterior	22.177	(15.838)
Impuesto diferido	(805.314)	(455.606)
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>(7.877.803)</u>	<u>(3.130.282)</u>
Cargo por impuesto a las ganancias según estado de resultado	(7.880.877)	(3.142.345)
Impuesto a las ganancias registrado en ORI	3.074	12.063
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>(7.877.703)</u>	<u>(3.130.282)</u>

NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)	32	32
Interbanking S.A.	3.294	3.294
Prisma Medios de Pagos S.A. ⁽¹⁾	265.343	-
Total	<u>268.669</u>	<u>3.326</u>

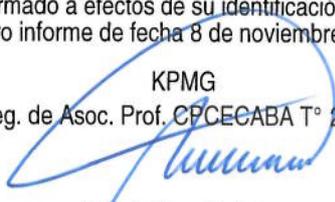
⁽¹⁾ Este saldo corresponde a la tenencia de 359.416 acciones de la sociedad Prisma Medios de Pago S.A., que equivale al 0,8697% del capital social de esa compañía. Dicha inversión se encontraba registrada como activo mantenido para la venta al 31 de diciembre de 2018 en función del acuerdo de desinversión de noviembre de 2017 y en el marco de NIIF 5.

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

De acuerdo a lo previsto en la Oferta para la compraventa de las acciones referidas efectuada por Al Zenith (Netherlands) B.V., y aceptada por el Banco, el precio total estimado ajustado fue de USD 12.500 (miles de dólares), de los cuales el Banco recibió el 1 de febrero de 2019 USD 7.414 (miles de Dólares), en tanto que el pago de la diferencia, será diferido durante los próximos 5 (cinco) años en concepto de saldo de precio. Dicho saldo se encuentra registrado y totalmente provisionado al 30 de septiembre de 2019. El resultado de esta transacción se expone en la Nota 32. Otros ingresos operativos.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Julio Figueroa
 Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO

La evolución del rubro se muestra a continuación:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Valor residual al inicio del ejercicio	1.189.917	1.167.765
Altas del período	179.647	100.320
Bajas del período	(47.626)	(10.528)
Depreciación del período	(84.965)	(67.640)
Valor residual al cierre del período	<u>1.236.973</u>	<u>1.189.917</u>

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Obras de arte	1.073	1.073
Anticipos de impuestos	29.140	22.471
Pagos efectuados por adelantado	72.049	48.397
Otros	738	2.771
Total	<u>103.000</u>	<u>74.712</u>

NOTA 19 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Prisma Medios de Pagos S.A. ⁽¹⁾	-	86.089
Total	<u>-</u>	<u>86.089</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 la participación en Prisma Medios de Pagos S.A. se encontraba registrada en este rubro según lo indicado en la Nota 16 y valuada de acuerdo con la NIIF 5, a su valor en libros o valor razonable menos costos de disposición, el menor.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

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:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas corrientes	47.668.901	25.315.896
Cuentas corrientes especiales	40.361.455	27.345.508
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.230.333	4.044.546
Otros	108.533	74.161
Total	90.369.222	56.780.111

NOTA 21 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Consumos a pagar de tarjetas de crédito	-	33.159
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	-	3.949
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	6.923.656	4.563.119
Acreedores compra de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	2.862.974	2.154.089
Total	9.786.630	6.754.316

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:

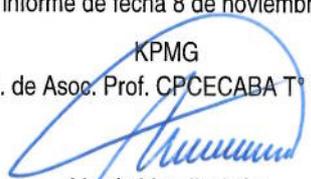
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Corresponsalía	1.262.034	860
En moneda extranjera	1.262.034	860
BCRA - Ley 25.730	78	132
Otras financiaciones de entidades financieras en moneda extranjera	-	7.372.619
Total	1.262.112	7.373.611

NOTA 23 – PROVISIONES

La composición y evolución de las provisiones reconocidas contablemente se incluyen en el Anexo J. La constitución de provisiones por compromisos eventuales u otras y los reclamos impositivos sobre los que no se reconocen provisiones acordes a la situación en cada proceso, no difieren significativamente de lo detallado en la Nota 24 a los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 24 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Impuestos a pagar	390.964	317.842
Remuneraciones y cargas sociales	282.320	306.896
Retenciones sobre remuneraciones	38.204	42.054
Otras retenciones y percepciones	3.445.062	1.846.296
Otros pasivos no financieros	1.180.443	1.254.196
Total	5.336.993	3.767.284

NOTA 25 – CAPITAL SOCIAL

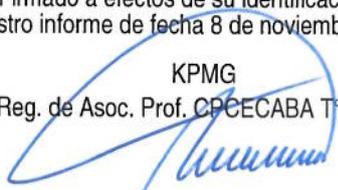
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de \$ 1.043.512, el cual está totalmente suscrito, integrado e inscripto.

NOTA 26 – INGRESOS POR INTERESES

	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Por títulos públicos	3.386.869	1.152.620
Por préstamos y otras financiaciones	11.441.948	6.292.440
Sector financiero	174.361	234.075
Sector privado no financiero	11.267.587	6.058.365
Adelantos	7.100.804	3.670.425
Hipotecarios	196.974	163.135
Prendarios	37.539	58.661
Arrendamientos financieros	13.401	5.981
Otros	1.977.554	1.207.244
Documentos descontados	1.540.960	849.513
Residentes en el exterior	400.355	103.406
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	755.460	998.264
Total	15.584.277	8.443.324

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 27 – EGRESOS POR INTERESES

	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Por depósitos	(973.174)	(666.625)
Sector financiero	(107.941)	(16.513)
Sector privado no financiero	(865.233)	(650.112)
Cuentas corrientes	(637.611)	(535.425)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(227.622)	(114.687)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	(1)
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	(8.771)	(6.387)
Total	(981.945)	(673.013)

NOTA 28 – INGRESOS POR COMISIONES

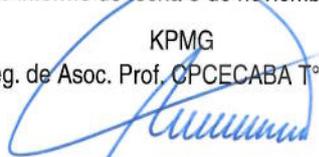
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Comisiones vinculadas con obligaciones	51.938	37.333
Comisiones vinculadas con créditos	134.239	1.091
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	12.265	46.400
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	55.743	38.943
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	104.707	76.979
Total	358.892	200.746

NOTA 29 – EGRESOS POR COMISIONES

	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Comisiones vinculadas con operaciones de títulos	-	(1.640)
Otras comisiones	(22.495)	(18.259)
Total	(22.495)	(19.899)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

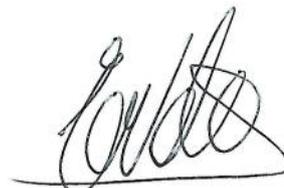
KPMG
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 30 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Activos financieros		
Resultado de títulos públicos	9.974.991	2.654.518
Resultado de instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	-	474.741
Subtotal Activos financieros	<u>9.974.991</u>	<u>3.129.259</u>
Pasivos financieros		
Resultado de Instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	(622.285)	-
Subtotal Pasivos financieros	<u>(622.285)</u>	<u>-</u>
Total	<u>9.352.706</u>	<u>3.129.259</u>

NOTA 31 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

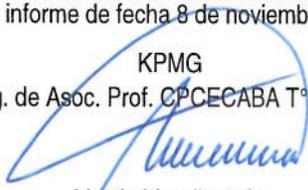
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	2.619.053	1.079.375
Total	<u>2.619.053</u>	<u>1.079.375</u>

NOTA 32 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	6.750	-
Previsiones desafectadas (Anexo J)	11.417	-
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	-	31.682
Por venta de Prisma Medios de Pago S.A.	412.559	-
Créditos recuperados	23.183	436
Alquileres	66.983	47.802
Intereses punitivos	5.915	2.666
Recupero de gastos	410.926	295.010
Comisiones varias	324.784	195.297
Otros	847.749	506.780
Valuación Prisma Medios de Pagos S.A.	223.159	-
Total	<u>2.333.425</u>	<u>1.079.673</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 33 – BENEFICIOS AL PERSONAL

	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Remuneraciones	(1.449.662)	(993.063)
Cargas sociales	(453.785)	(335.057)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(471.438)	(250.517)
Servicios al personal	(42.152)	(31.652)
Total	(2.417.037)	(1.610.289)

NOTA 34 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

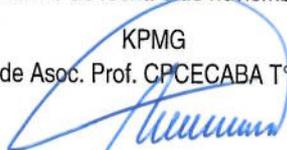
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Representación, viáticos y movilidad	(41.791)	(41.235)
Servicios administrativos contratados	(583.307)	(575.967)
Servicios de seguridad	(43.247)	(32.036)
Otros honorarios	(17.167)	(17.522)
Seguros	(1.782)	(828)
Alquileres	(19.500)	(16.661)
Papelería y útiles	(38.543)	(13.675)
Electricidad y comunicaciones	(169.635)	(114.602)
Propaganda y publicidad	(20.015)	(384)
Impuestos	(545.261)	(288.941)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(47.265)	(48.588)
Otros	(183.250)	(134.229)
Total	(1.710.763)	(1.284.668)

NOTA 35 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 42)	(76.735)	(53.243)
Pérdida por venta o desvalorización de propiedades de inversión y otros activos no financieros	(6.332)	(124)
Depreciación de bienes diversos	(192)	(845)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(1.065.293)	(654.222)
Cargo por otras provisiones (Anexo J)	(238.829)	(36.515)
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	(19.645)	(3.758)
Otros	(184.456)	(105.326)
Total	(1.591.482)	(854.033)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 36 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los principios y políticas de gestión de riesgos, así como las herramientas y procedimientos, establecidos e implementados en la Entidad al 30 de septiembre de 2019, no difieren significativamente de lo mencionado en la Nota 38 a los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

36.1. Riesgo crediticio

Los principios y políticas de gestión del riesgo crediticio, así como las herramientas y procedimientos, establecidos y utilizados por el Banco al 30 de septiembre de 2019 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 38 a los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

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

Situación	30 de septiembre de 2019 Total Cartera		31 de diciembre de 2018 Total Cartera	
	Saldo de deuda	Provisión	Saldo de deuda	Provisión
1	36.091.140	339.482	31.367.920	318.343
2	2.162	108	44.564	1.530
3	9.031	1.265	8.208	663
4	509.332	169.965	84.667	16.394
Totales	36.611.665	510.820	31.505.359	336.930

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

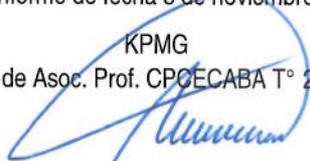
En virtud de la calidad en las exposiciones asumidas por la Entidad, su evolución, y ambiente en el que se gestiona el mencionado riesgo, se considera que la Entidad presenta un nivel de exposición bajo al riesgo de crédito.

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Efectivo y depósitos en bancos	28.365.062	26.689.948
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	55.752.291	27.145.757
Instrumentos derivados	507.226	684.731
Operaciones de pase	6.216.804	4.134.748
Otros activos financieros	2.978.698	4.595.536
Préstamos y otras financiaciones	34.091.866	29.923.456
Otros títulos de deuda	1.786.076	1.402.500
Activos financieros entregados en garantía	7.607.934	5.013.739
Fuera de balance		
Adelantos y créditos acordados no utilizados	-	7.165
Garantías otorgadas	1.747.384	871.984
Créditos pendientes no utilizados	261.595	365.824
Total	139.314.936	100.835.388

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martin Mendivelzúa
 Socio*
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 36 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

36.1. Riesgo crediticio (cont.)

Garantías mantenidas por el Banco

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

Títulos de deuda

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

36.2 Riesgo de liquidez

Los principios y políticas de gestión del riesgo de liquidez, así como las herramientas y procedimientos, establecidos y utilizados por el Banco al 30 de septiembre de 2019 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 38 a los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

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

	Anexo D – Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones	Anexo I – Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes	Total 30 de septiembre de 2019
Hasta 1 mes	16.195.736	(108.302.459)	(92.106.723)
Entre 2 y 3 meses	5.303.058	(4.247.283)	1.055.775
Entre 3 y 6 meses	8.257.777	(4.491.405)	3.766.372
Entre 6 y 12 meses	6.411.590	(4.421.227)	1.990.363
Entre 12 y 24 meses	1.355.729	-	1.355.729
Más de 24 meses	689.752	-	689.752
Total	38.213.642	(121.462.374)	(83.248.732)

36.3 Riesgo de Mercado

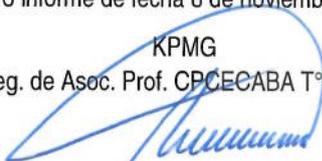
La Entidad define el riesgo de mercado como la posibilidad de sufrir pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance a raíz de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos.

El riesgo está compuesto por el riesgo inherente a los instrumentos financieros cuyo valor depende de las tasas de interés, aquellos registrados en la cartera de negociación, y por el riesgo de moneda a través de las posiciones dentro y fuera de balance.

No hubo cambios materiales en las políticas y prácticas para la gestión del riesgo de mercado utilizados por la Entidad al 30 de septiembre de 2019. Un resumen de dichas políticas y prácticas actuales para la gestión del riesgo de mercado se encuentra en los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 36 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

36.3 Riesgo de mercado (cont.)

36.3.1 Medición del riesgo de mercado

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

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 30 de junio de 2019	Al 31 de marzo de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Riesgo de tasa de interés	1.356.075	1.178.682	1.253.006	65.325
Riesgo de moneda	332.442	6.087.179	6.591.710	885.550

La mayor variación viene por el lado de riesgo de moneda, en donde se disminuyó la exposición a la misma

36.3.1.1 Riesgo de tasa de interés

El instrumento de política monetaria son Letras de Liquidez (Leliq), un instrumento de corto plazo a 7 días que solo pueden adquirir los Bancos, las tasas de estos instrumentos llegaron a pagar una tasa de 85.99% en el tercer trimestre de 2019.

El resultado del análisis de sensibilidad del valor económico ante cambios en las tasas de interés, considerando constante el resto de las variables se muestra a continuación:

	30 de septiembre de 2019	30 de junio de 2019	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Exposición	ARS: 18.290 USD: 6.060	RS: 18.070 USD: 7.900	ARS: 11.970 USD: 10.060	ARS: 10.361 USD: 24.650

36.3.1.2 Riesgo de tipo de cambio

Durante el período julio-septiembre, hubo una depreciación de 26.5%, como consecuencia del fuerte impacto del resultado de las Elecciones Primarias en donde la oposición se impuso por más de 15%.

El impacto y efecto en el patrimonio y resultados producto de las posiciones abiertas en moneda extranjera que se originaría ante los siguientes cambios en la cotización de la moneda extranjera se informa a continuación, a través del siguiente análisis de sensibilidad realizado por la Entidad:

	Cambio porcentual en el tipo de cambio	Impacto sobre posición en moneda extranjera		
		30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera	34%	(1.981)	(14.314)	(3.369)
Devaluación del peso respecto de la moneda extranjera	6.8%	(395)	(2.522)	(0.594)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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

Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Julio Figueroa
 Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 37 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable y la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2019 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	28.365.062	-	-	(1)	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	55.752.291	55.752.291	998.324	54.753.967	-
Instrumentos derivados	-	-	507.226	507.226	-	507.226	-
Operaciones de pase	6.216.804	-	-	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	2.978.698	-	-	(1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	34.091.866	-	-	30.060.283	-	-	30.060.283
Otros títulos de deuda	-	1.786.076	-	1.786.076	-	1.786.076	-
Activos financieros entregados en garantía	7.607.934	-	-	(1)	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	268.669	(1)	-	-	-
Total activos financieros	79.260.364	1.786.076	56.528.186	88.105.876			
Pasivos financieros							
Depósitos	90.374.047	-	-	90.362.396	-	-	90.362.396
Instrumentos derivados	-	-	203.992	203.992	-	203.992	-
Otros pasivos financieros	9.786.630	-	-	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.262.112	-	-	(1)	-	-	-
Total pasivos financieros	101.422.789	-	203.992	90.566.388			

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

Los criterios y métodos de valorización utilizados para la estimación del valor razonable son los siguientes:

a) Técnicas de valuación para Nivel 2

Para mediciones de valor razonable de Nivel 2, dichos valores razonables han sido determinados en razón de inputs directa o indirectamente observables, distintos de precios cotizados en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico a la fecha de medición, a efectos de estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordinaria entre participantes del mercado a la fecha de la medición.

En este sentido, el Banco determinó el valor razonable de su inversión en títulos de deuda aplicando el enfoque de ingresos por el cual se ha descontado los flujos de fondos estimados que generará la inversión aplicando una tasa de interés que considere los riesgos del negocio. Las premisas clave para la estimación incluyen la estimación de los flujos de fondos futuros, para el activo que se está midiendo, la consideración de las expectativas sobre las variaciones posibles en el monto y en la oportunidad en que se realizarán los flujos de fondos, el valor tiempo del dinero, la estimación del precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de fondos, entre otros factores que los participantes del mercado considerarían.

Las participaciones en el patrimonio de una Entidad, para las que no se cuenta con una cotización a la fecha y se entiende el costo puede ser una estimación adecuada del valor razonable, se mantienen a su costo considerando que la información disponible de manera reciente es insuficiente para medir dicho valor razonable.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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

Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Julio Figueroa
 Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 37 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

b) Valor razonable de Activos y pasivos no medidos a valor razonable

A continuación se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los principales instrumentos financieros no medidos a valor razonable, cuando el instrumento no cuenta con un valor de cotización en un mercado conocido:

- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar a su saldo contable

Para los activos y pasivos financieros con vencimientos a corto plazo (menor a seis meses), se considera que el saldo contable es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

- Instrumentos financieros de tasa fija

El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado a cada fecha de medición para instrumentos financieros de similares características.

El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

- Instrumentos financieros de tasa variable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que devengan una tasa variable se determinó descontando los flujos de fondos futuros estimados considerando la tasa variable aplicable contractualmente a la fecha de medición, descontados aplicando tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características y riesgo crediticio.

Transferencias entre niveles de jerarquía

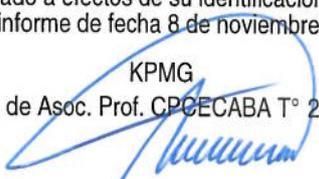
a.1) Transferencias desde Nivel 1 a Nivel 2

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

Detalle	30/09/19	31/12/18
Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual 2.35% Vto. 13/02/20	964.842	1.182
Bonos del Tesoro Nacional en pesos – Vto. Noviembre 2020	1.786.076	1.402.500
Total	2.750.918	1.403.682

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martin Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 37 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

a.2) Transferencias desde Nivel 2 a Nivel 1

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

Detalle	30/09/19	31/12/18
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2023 - pesos - vto. 17/10/23	175.763	10.328
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2026 - pesos - vto. 17/10/26	276.809	534
Total	452.572	10.862

NOTA 38 – 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 \$ 205.806 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 \$ 205.806 en concepto de incentivos. Asimismo, por los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2019 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de \$ 174.719, en concepto de remuneraciones y bonos, y beneficios a largo plazo por la suma de miles \$ 12.547 en concepto de compensaciones en efectivo diferidas.

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

	Saldos al		Transacciones ⁽¹⁾	
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Asociadas y negocios conjuntos				
Depósitos	450.109	6.509.184	956.000	3.446.926

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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


 Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Julio Figueroa
 Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 39 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES

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

El plan es otorgado a empleados elegibles a través del Programa de Acumulación de Capital (CAP), 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 de la Compañía, y alinear sus intereses con los de los accionistas. El programa es administrado por el Comité de Personal y Compensación de la Junta de Directores de Citigroup, que está compuesto en su totalidad por directores independientes.

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

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

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

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

Durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2019, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de \$ 55.567 y se registra en el Rubro Beneficios al Personal.

NOTA 40 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS

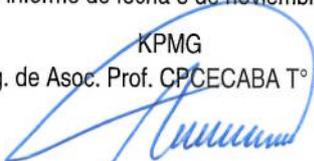
De acuerdo con las disposiciones del BCRA el 20 % de la utilidad del ejercicio más / (menos) los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, menos los resultados acumulados negativos, debe ser apropiado a la reserva legal.

Con fecha 27 de marzo de 2019 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 2.182.251 correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

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.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 40 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS (cont.)

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

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

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

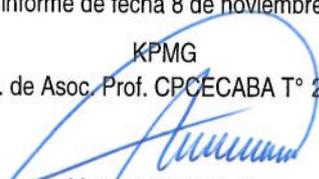
A ese efecto deberá computarse la sumatoria de los saldos registrados, al cierre del ejercicio anual al que correspondan, en la cuenta "Resultados no asignados" y en la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, a la que se deberán deducir los importes –registrados a la misma fecha–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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martin Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
Representante Legal



Eduardo Vales
Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 40 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS (cont.)

La Entidad ha distribuido dividendos en efectivo de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Fecha de pago</u>	<u>Monto en miles de \$</u>
27/03/2019	1.700.000
26/04/2019	2.243.800
15/05/2019	1.100.000
21/05/2019	1.000.000
22/05/2019	1.000.000
29/05/2019	1.000.000
30/05/2019	1.000.000
04/06/2019	1.000.000
05/06/2019	1.000.000
Totales	11.043.800

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.

NOTA 41 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

<u>Motivo de la restricción</u>	<u>30 de septiembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	7.607.934	5.013.739
Otros activos financieros		
Fondos embargados por litigios contra la Entidad	880	1.029
Otros fondos embargados	140	1.257
Efectivo y depósitos en bancos		
Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria	5.031	5.031
Total	7.613.985	5.021.056

NOTA 42 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

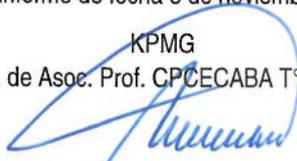
La Entidad se encuentra adherida al Sistema de Seguros de Garantías de los Depósitos establecido por la Ley N° 24.485, Decretos Reglamentarios N° 540/95, N° 1292/96, N° 1127/98 y la Comunicación "A" 2337 y complementarias del BCRA.

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%.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 42 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS (cont.)

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 N° 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.

Los aportes realizados han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos – Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos" por miles de \$ 76.735 y miles de \$ 53.243 al 30 de septiembre de 2019 y 2018, respectivamente.

NOTA 43 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALS MINIMOS

43.1 Efectivo mínimo

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

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

43.1 Efectivo mínimo

Conceptos	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldos en el BCRA		
BCRA – cuenta corriente no restringido	25.137.130	23.847.653
BCRA – cuenta corriente – restringido	-	443
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido (Nota 14)	7.214.962	4.387.252
Total	32.352.092	28.235.348

43.2 Capitales mínimos

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

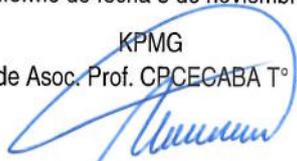
Los objetivos primarios de la administración de capital del Banco son garantizar el cumplimiento de los requisitos de capital impuestos externamente y que el Banco mantener fuertes calificaciones de créditos y ratios de capital saludables a fin de soportar su negocio y maximizar su valor.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

NOTA 43 – EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS (cont.)

43.2 Capitales mínimos (cont.)

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

Exigencia de capital mínimo	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Riesgo de crédito	4.040.123	3.499.589
Riesgo operacional	2.160.579	1.867.271
Riesgo de mercado – títulos	306.994	282.529
Riesgo de mercado – monedas	97.118	241.041
Integración	(22.985.868)	(21.350.716)
Exceso	(16.381.054)	(15.460.286) ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Se presenta rectificación de capitales mínimos de la información presentada al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 44 – RESPONSABILIDAD DE LA CASA MATRIZ POR LAS OPERACIONES REALIZADAS EN LA REPUBLICA ARGENTINA

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

NOTA 45 – GRUPO ECONOMICO

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

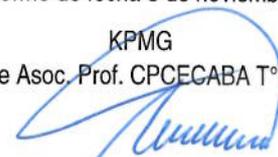
Conforme los Schedules 13G presentados ante la Security Exchange Commission el día 11 de febrero de 2019, BlackRock Inc ha manifestado que dicha compañía y sus subsidiarias poseen 7,1% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc, mientras que The Vanguard Group, Inc. ha manifestado que dicha compañía y sus subsidiarias poseen el 7,33% de las acciones ordinarias de Citigroup Inc.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martin Mendivelúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

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

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

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

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

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

- Agentes de Liquidación, Compensación y de Negociación integral y

- Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la Entidad ha recibido la notificación formal de la inscripción mencionada ante la CNV. De acuerdo a las exigencias previstas a partir de la entrada en vigencia de la Resolución General N° 731 de CNV de fecha 3 de mayo de 2018, el patrimonio neto mínimo requerido y la contrapartida mínima exigida para cada categoría de agente, se detalla a continuación:

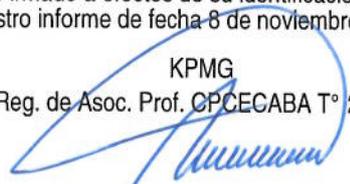
Categoría de Agente	PN Mínimo en miles de \$ ⁽¹⁾	Contrapartida Mínima en miles de \$ ⁽²⁾
Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación integral	18.000	9.000
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión	125	No requiere

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2019 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos)

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

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

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

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

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

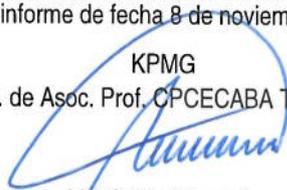
Asimismo, la Entidad mantiene, en su sede social inscripta, el detalle de la documentación dada en guarda a disposición de los organismos de control.

NOTA 48 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados contables que pueda afectar significativamente la situación patrimonial y financiera o los resultados a la fecha de cierre del presente período.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

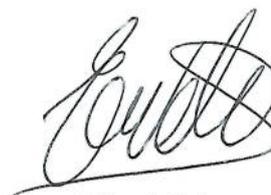
KPMG
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Martín Mendivelúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN			
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2019	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS								
Del País		55.752.291		55.752.291	27.145.757	55.875.169	-	55.875.169
Títulos públicos		5.069.578		5.069.578	3.674.328	5.192.456	-	5.192.456
Bonos de Consolidación - Octava Serie (PR15))	2571	5.160	2	5.160	-	5.160	-	5.160
Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos vto. 30/03/20 (S30S9)	5266	134.828	2	134.828	-	134.828	-	134.828
Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos vto. 30/04/19 (S31O9)	5269	417.928	2	417.928	1.031	417.928	-	417.928
Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos vto. 30/07/20 (S30A0)	5271	549	2	549	37.362	549	-	549
Letras del Tesoro en Dolares Estadounidenses vto 29/02/20 (U30G9)	5283	252.176	2	252.176	-	252.176	-	252.176
Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos vto. 28/05/20 (S28F0)	5287	167.181	2	167.181	-	174.808	-	174.808
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2021 - pesos - (TO21) vto 03/10/21	5318	38.747	2	38.747	19.345	38.747	-	38.747
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2023 - pesos - (TO23) vto. 17/10/23	5319	175.763	1	175.763	10.328	175.763	-	175.763
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2026 - pesos - (TO26) vto. 17/10/26	5320	276.809	1	276.809	534	276.809	-	276.809
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2026 - pesos - (TO26) vto. 21/12/19 (TJ20)	5327	207.025	1	207.025	-	207.025	-	207.025
Bonos del Tesoro en Pesos a Tasa de Política Monetaria vto. 26/02/2020 (S30G9)	5335	338.727	1	338.727	-	338.727	-	338.727
Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos vto. 11/03/2020 (S13S9)	5337	147.019	2	147.019	-	147.019	-	147.019
Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos vto. 08/04/2020 (S11O9)	5340	39.069	2	39.069	-	39.069	-	39.069
Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos vto. 27/08/2020 (S29Y0)	5341	253.156	2	253.156	-	253.156	-	253.156

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

KPMG

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

Julio Figueroa
Representante Legal

Martín Mendivezúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2019	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos vto. 13/05/20 (S15N9)	5343	1.650.599	2	1.650.599	-	1.765.850	-	1.765.850
Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual 2.35% Vto. 13/02/20 (AF20)	5486	964.842	2	964.842	1.182	964.842	-	964.842
Bonos de la República Argentina con DESCUENTO DCP 2003 5.83%-vto.2033 - pesos	45696	-	2	-	1.639	-	-	-
Letras del Tesoro en dólares estadounidenses con vto. 26/07/19 (LTDL9)	5258	-	2	-	24	-	-	-
Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos 2.85 % con vto. 29/03/19 (LTPM9)	5260	-	2	-	775	-	-	-
Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos 4% con vto. 28/02/19 (LTPF9)	5267	-	2	-	8.454	-	-	-
Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos 4% con vto. 22/02/19 (L2PF9)	5273	-	2	-	11.170	-	-	-
Letras del Tesoro en Pesos Ajustadas por CER con vto. 22/02/19 (LTCF9)	5274	-	2	-	98.322	-	-	-
Letras del Tesoro en dólares estadounidenses con vto. 26/06/19 (L2DJ9)	5276	-	2	-	548.606	-	-	-
Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos 3.75 % con vto. 12/04/19 (L2PA9)	5280	-	2	-	201.400	-	-	-
Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos 3.50 % con vto. 28/06/19 (LTPJ9)	5281	-	2	-	601.500	-	-	-
Bonos de la Nación Argentina en pesos vto. 08/02/19 (AF19)	5323	-	1	-	1.763	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste por CER 4% - pesos - (TC25P) vto. 27/04/25	5328	-	2	-	15.056	-	-	-
Bonos de la Nación Argentina en dólares estadounidenses 8.75% 2024 (AY24)	5458	-	1	-	34.878	-	-	-
Bonos de la República Argentina en dólares 6.875% con vto. 2021 (AA21)	92582	-	1	-	1.735.968	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste por CER (BONCER 2021) - pesos - vto 22/07/21 (TC21)	5315	-	1	-	247.825	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional con ajuste por CER 2020 - pesos - (TC20) vto. 28/04/20	5321	-	1	-	27.717	-	-	-
Bono de la Nación Argentina en pesos - Badlar Privada vto. 2020 (AM20)	5476	-	2	-	3.919	-	-	-
Bonos de la Nación Argentina en Pesos Badlar Privada + 200 pb Vto. 2022 (AA22)	5480	-	1	-	65.530	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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

Martín Mendivezúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2019	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Posición sin Opciones	Posición Final
Letras BCRA		50.682.713		50.682.713	23.471.429	50.682.713	50.682.713
Letra de Liquidez del BCRA - vto. 01.10.2019 (Y01O9)	80004	6.000.000	2	6.000.000	-	6.000.000	6.000.000
Letra de Liquidez del BCRA - vto. 02.10.2019 (Y02O9)	80005	5.987.136	2	5.987.136	-	5.987.136	5.987.136
Letra de Liquidez del BCRA - vto. 03.10.2019 (Y03O9)	80006	9.957.210	2	9.957.210	-	9.957.210	9.957.210
Letra de Liquidez del BCRA - vto. 04.10.2019 (Y04O9)	80007	16.891.115	2	16.891.115	-	16.891.115	16.891.115
Letra de Liquidez del BCRA - vto. 07.10.2019 (Y07O9)	80008	11.847.252	2	11.847.252	-	11.847.252	11.847.252
Letra de Liquidez del BCRA - vto. 02/01/19 (Y02E9)	13308	-	2	-	5.111.241	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - vto. 03/01/19 (Y03E9)	13309	-	2	-	5.448.751	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - vto. 04/01/19 (Y04E9)	13310	-	2	-	4.983.820	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - vto. 07/01/19 (Y07E9)	13311	-	2	-	2.975.847	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - vto. 08/01/19 (Y08E9)	13312	-	2	-	4.951.770	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

KPMG

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

Martin Mendivezúa
 Socio

Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Julio Figueroa
 Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de pesos)

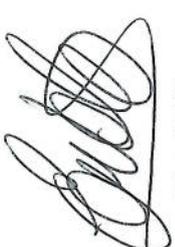
Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2019	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medidos a valor razonable con cambios en ORI Del País		1.786.076		1.786.076	1.402.500	1.786.076	-	1.786.076
Títulos públicos		1.786.076		1.786.076	1.402.500	1.786.076	-	1.786.076
Bonos del Tesoro Nacional en pesos – Vto. Noviembre 2020 - TN20P	5330	1.786.076	2	1.786.076	1.402.500	1.786.076	-	1.786.076

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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


 Martín Mendivezúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236


 Julio Figlieroa
 Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2019	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Medidos a valor razonable con cambios en resultados Del País		268.669		268.669	3.326	268.669	-	268.669
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)		32	3	32	32	32	-	32
Interbanking S.A.		3.294	3	3.294	3.294	3.294	-	3.294
Prisma Medios de Pagos S.A.		265.343	3	265.343	-	265.343	-	265.343

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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

Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236

Eduardo Vales
Subgerente General

Julio Figuaroa
Representante Legal

Diana Tassara Dellacasa
Área contable

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.486.675	2.256.050
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	634.738	868.628
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>29.968.847</u>	<u>28.242.222</u>
	36.090.260	31.366.900
Con seguimiento especial En observación		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	18.272
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	16.652
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>2.162</u>	<u>9.640</u>
	2.162	44.564
Con problemas		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías "B"	7.640	5.360
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>1.391</u>	<u>2.848</u>
	9.031	8.208
Con alto riesgo de insolvencia		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	338.804	36.716
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>170.528</u>	<u>47.951</u>
	509.332	84.667
CARTERA CONSUMO		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas (1)	<u>880</u>	<u>1.020</u>
	880	1.020
TOTAL GENERAL	<u>36.611.665</u>	<u>31.505.359</u>

(1) El saldo de la cartera de Consumo al 30 de septiembre de 2019 corresponde a garantías otorgadas a personas físicas vinculadas a la Entidad.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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

Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Julio Figueroa
 Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

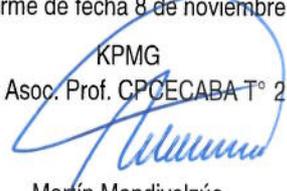
Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de pesos)

Número de clientes	Financiaciones			
	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	16.841.624	46,00%	10.782.100	34,22%
50 siguientes mayores clientes	14.218.454	38,84%	13.376.571	42,46%
100 siguientes mayores clientes	3.930.539	10,74%	4.721.718	14,99%
Resto de clientes	1.621.048	4,42%	2.624.970	8,33%
TOTAL	36.611.665	100,00%	31.505.359	100,00%

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassra Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

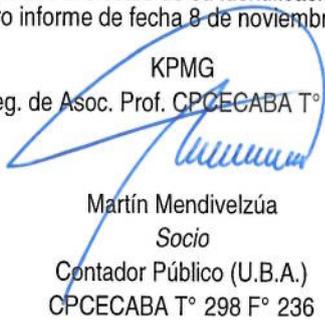
ANEXO D

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 30 de septiembre de 2019 (en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector financiero	-	196.730	41.102	58.643	49.776	35.276	-	381.527
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	-	15.999.006	5.261.956	8.199.134	6.361.814	1.320.453	689.752	37.832.115
TOTAL	-	16.195.736	5.303.058	8.257.777	6.411.590	1.355.729	689.752	38.213.642

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

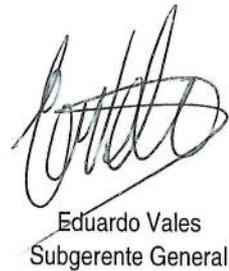
KPMG
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



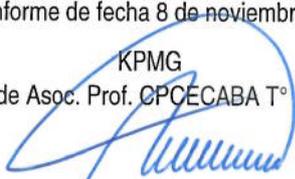
Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de pesos)

Número de clientes	Financiaciones			
	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	30.279.276	33,50%	19.332.478	33,96%
50 siguientes mayores clientes	25.740.055	28,48%	16.078.801	28,24 %
100 siguientes mayores clientes	15.601.364	17,26 %	9.826.903	17,26 %
Resto de clientes	18.753.352	20,76%	11.694.748	20,54 %
TOTAL	90.374.047	100,00%	56.932.930	100,00%

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



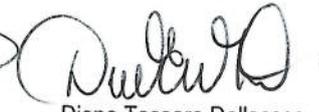
Martín Mendivelúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



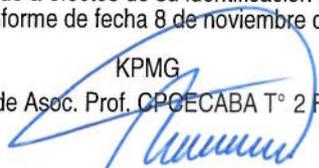
Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES al 30 de septiembre de 2019 (en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento				Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	
Depósitos	97.049.725	4.247.283	4.491.405	4.421.227	110.209.640
Sector financiero	4.817	-	6	2	4.825
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	97.044.908	4.247.283	4.491.399	4.421.225	110.204.815
Instrumentos derivados	203.992	-	-	-	203.992
Otros pasivos financieros	9.786.630	-	-	-	9.786.630
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.262.112	-	-	-	1.262.112
Total	108.302.459	4.247.283	4.491.405	4.421.227	121.462.374

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

MOVIMIENTO DE PROVISIONES por el período intermedio al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de pesos)

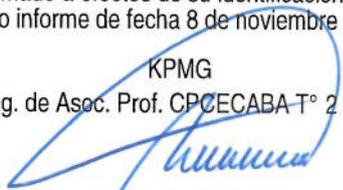
Conceptos	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Aumentos (1)	Disminuciones		Saldos al 30 de septiembre de 2019	Saldos al 31 de diciembre de 2018
			Desafectaciones (2)	Aplicaciones		
Otros	363.135	288.278	11.417	25.626	614.370	363.135
Total	363.135	288.278	11.417	25.626	614.370	363.135

(1) Nota: Incluye diferencia de cambio por pesos 49.449

(2) Incluido en Otros Ingresos Operativos (Nota 32)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236



Julio Figueroa
 Representante Legal



Eduardo Vales
 Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de pesos)

Concepto	Casa matriz y sucursales	Sucursales en el exterior	Total al 30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2019				31 de diciembre de 2018
				Dólar	Euro	Real	Otras	
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	14.816.171	-	14.816.171	14.655.118	129.892	-	31.161	14.763.990
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	1.217.019	-	1.217.019	1.217.019	-	-	-	2.319.471
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	502.484
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	921.818	-	921.818	564.584	297.953	-	59.281	1.679.294
Préstamos y otras financiaciones Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	10.093.608	-	10.093.608	10.093.608	-	-	-	5.788.073
Activos financieros entregados en garantía	598.133	-	598.133	598.133	-	-	-	1.062.813
Total activo	27.646.749	-	27.646.749	27.128.462	427.845	-	90.442	26.116.125
Pasivo								
Depósitos Sector Financiero	(18.003.060)	-	(18.003.060)	(18.003.060)	-	-	-	(13.744.821)
Depósitos Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(18.003.060)	-	(18.003.060)	(18.003.060)	-	-	-	(89.105)
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	(13.655.716)
Otros pasivos financieros	(7.265.034)	-	(7.265.034)	(6.791.329)	(400.451)	-	(73.254)	(81.879)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(1.262.034)	-	(1.262.034)	(1.177.888)	(73.078)	-	(11.068)	(5.959.343)
Otros pasivos no financieros	(929.694)	-	(929.694)	(929.694)	-	-	-	(7.373.479)
Total Pasivo	(27.459.822)	-	(27.459.822)	(26.901.971)	(473.529)	-	(84.322)	(967.082)
								(28.126.604)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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

Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Julio Figueroa
 Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS al 30 de septiembre de 2019 (en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto
Forwards	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Resid. en el país sector no financiero	6 meses	2 meses	184 días	4.721.111
Operaciones a término derivadas de pases	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	1 mes	1 mes	1 día	6.216.804
Futuros	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	5 meses	2 meses	167 días	5.338.394

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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

Martín Mendivezúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Julio Figueroa
 Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable

CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO R

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD por el período intermedio finalizado el 30 de septiembre de 2019 (en miles de pesos)

Conceptos	Saldos del 31 de diciembre de 2018	Aumentos (1)	Disminuciones (1)		Saldos al 30 de septiembre de 2019
			Desafectaciones (1)	Aplicaciones	
Otros activos financieros	-	283.671	-	-	283.671
Préstamos y otras financiaciones	336.930	206.566	(32.676)	-	510.820
Otras entidades financieras	12.729	-	(10.938)	-	1.791
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	324.201	206.566	(21.738)	-	509.029
Adelantos	115.853	48.531	(20.299)	-	144.085
Hipotecarios	9.270	100.938	-	-	110.208
Prendarios	3.121	-	(714)	-	2.407
Tarjetas de crédito	3.184	3.573	(271)	-	6.486
Arrendamientos financieros	7.231	6.022	(454)	-	12.799
Otros	185.542	47.502	-	-	233.044
Total	336.930	490.237	(32.676)	-	794.491

(1) Incluye la diferencia de cambio por miles de pesos 82.870.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2019

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

Martín Mendivelzúa
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 298 F° 236

Julio Figueroa
 Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODO INTERMEDIO CONDENSADOS

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos revisado los estados financieros de período intermedio condensados de Citibank N.A., Sucursal establecida en la República Argentina (la “Entidad”) que se adjuntan los que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019, los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, Anexos y notas explicativas seleccionadas.

Los saldos y otra información correspondientes al 31 de diciembre de 2018 y por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

Responsabilidad del Representante Legal y la Gerencia de la Entidad

El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) que, tal como se describe en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y, en particular, de la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la excepción transitoria en la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, de la NIC 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias” y considerando asimismo lo establecido por el BCRA en el memorando N° 6/2019 de fecha 29 de abril de 2019. El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad de los auditores y alcance de la revisión

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

Conclusión

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

Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados financieros

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

- a) como se explica en Nota 2 a) a los estados financieros adjuntos, los mismos han sido preparados por el Representante Legal y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA que difiere de las NIIF en relación con la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” que fue excluida en forma transitoria por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras;
- b) como se explica en Notas 2 b) y 3, si bien a partir del 1 de julio de 2018 se cumplen las condiciones previstas en la NIC 29 para la reexpresión de los estados financieros en moneda homogénea, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 6651 del BCRA, la Entidad no ha aplicado tal reexpresión. Aun cuando la Entidad no ha cuantificado los efectos que sobre los estados financieros tendría su reexpresión en moneda homogénea, la existencia de un contexto inflacionario afecta la situación financiera y los resultados de la Entidad, y, por ende, el impacto de la inflación puede distorsionar la información contable y debe ser tenido en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Entidad brinda en los presentes estados financieros sobre la situación financiera, los resultados integrales y flujo del efectivo, y
- c) como se explica en Nota 2 c), la valuación de Prisma Medios de Pago S.A. registrada en “Inversiones en Instrumentos de Patrimonio” al 30 de septiembre de 2019, corresponde su reconocimiento a valor razonable a dicha fecha de acuerdo con NIIF 9. Tal como se explica en nota 5.2., la tenencia accionaria de Prisma Medios de Pago S.A. fue valuada a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los informes de valuación obtenidos de profesionales independientes neto del ajuste de valuación requerido por el BCRA en su Memorando N° 6/2019.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a. los estados financieros de período intermedio condensados que se adjuntan se encuentran en proceso de transcripción al libro Inventarios y Balances, no obstante surgen de registros contables;
- b. al 30 de septiembre de 2019, según surge de la nota 46 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos, y

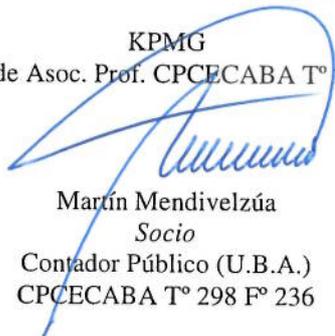




- c. al 30 de septiembre de 2019, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad asciende a \$ 41.296.106, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de noviembre de 2019

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



Martín Mendivelzúa
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 298 F° 236



consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Buenos Aires 08/11/2019 01 0 T. 79 Legalización: N° 340747

LEGALIZAMOS, de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2. inc. d y j) y 20.488 (Art. 21 inc. i) la actuación profesional de fecha 08/11/2019 referida a BALANCE de fecha 30/09/2019 perteneciente a CITIBANK N.A. 30-50000562-5 para ser presentada ante y declaramos que la firma inserta en dicha actuación se corresponde con la que el Dr. MENDIVELZUA MARTIN 20-25316309-8 tiene registrada en la matrícula CP T° 0298 F° 236 que se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C .236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional, y que firma en carácter de socio de KPMG Soc. 1 T° 2 F° 6

N° H 3369432

LA PRESENTE LEGALIZACIÓN NO ES VÁLIDA SIN CARRECE DEL SELLO Y FIRMA DEL SECRETARIO DE LEGALIZACIONES.

Dr. CARINA DOMINGUEZ
CONTADORA PÚBLICA (UADE)
SECRETARIA DE LEGALIZACIONES