



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 2022
presentados en forma comparativa

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

NOTA 49 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.....	48
ANEXO A	49
ANEXO B	52
ANEXO C	54
ANEXO D	55
ANEXO H	56
ANEXO I	57
ANEXO J	58
ANEXO L	59
ANEXO O	60
ANEXO R	61



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021
(en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas	Anexos	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
ACTIVO				
Efectivo y depósitos en bancos	7		200.710.811	310.286.115
Efectivo			7.501.927	9.639.079
Entidades financieras y corresponsales			189.955.939	297.582.973
Banco Central de la República Argentina (BCRA)	42.1		186.070.269	284.449.599
Otras del país y del exterior			3.885.670	13.133.374
Otros			3.252.945	3.064.063
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	A	50.006.360	86.781.011
Instrumentos derivados	9		109.545	858.560
Operaciones de pase	10		225.545.846	171.980.797
Otros activos financieros	11		24.200.753	7.301.143
Préstamos y otras financiaciones	12		107.969.416	108.838.412
Otras entidades financieras			4.642.935	6.301.083
Sector privado no financiero y residentes en el exterior			103.326.481	102.537.329
Otros títulos de deuda	13	A	17.744.049	19.006.829
Activos financieros entregados en garantía	14		36.567.536	43.476.325
Activos por impuesto a las ganancias corriente	15 d)		2.163.032	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	16	A	3.326	5.524
Propiedad y equipo	17		7.287.686	7.014.527
Activos por impuesto a las ganancias diferido	15 f)		6.294.803	11.461.870
Otros activos no financieros	18		667.815	305.429
Activos no corrientes mantenidos para la venta	19		-	575.661
TOTAL ACTIVO			<u>679.270.978</u>	<u>767.892.203</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

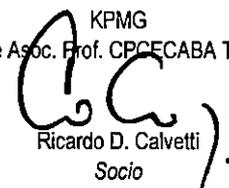
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021
(en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas	Anexos	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
PASIVO				
Depósitos		H	372.512.944	455.726.068
Sector financiero			1.032.375	235.580
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	20		371.480.569	455.490.488
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados			920.069	-
Instrumentos derivados	9		83.230	34.738
Otros pasivos financieros	21		36.475.621	30.510.508
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	22		2.629.926	1.326.584
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	15 e)		-	2.848.699
Provisiones	23	J	1.157.030	2.467.684
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	15 f)		7.774.059	7.831.689
Otros pasivos no financieros	24		27.254.621	30.204.680
TOTAL PASIVO			448.807.500	530.950.650
PATRIMONIO NETO				
Capital social	25		1.043.512	1.043.512
Ajustes al capital			56.018.400	56.018.400
Ganancias reservadas			68.437.534	61.923.569
Resultados no asignados			104.420.763	79.816.564
Otros resultados integrales			(274.189)	14.420
Resultado del período /ejercicio			817.458	38.125.088
TOTAL PATRIMONIO NETO			230.463.478	236.941.553

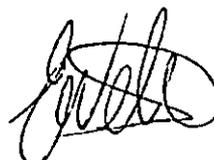
Las notas y los anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

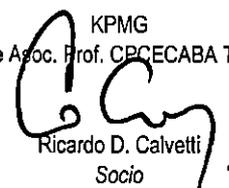
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

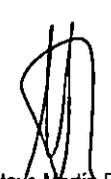
Conceptos	Notas	Acumulado por el periodo de nueve meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Ingresos por intereses	26	119.716.587	92.559.198	53.638.454	32.094.926
Egresos por intereses	26	(14.211.401)	(12.681.127)	(5.324.077)	(4.133.573)
Resultado neto por intereses		105.505.186	79.878.071	48.314.377	27.961.353
Ingresos por comisiones	27	2.621.375	1.646.615	1.278.670	460.182
Egresos por comisiones	28	(146.352)	(73.873)	(61.691)	(13.079)
Resultado neto por comisiones		2.475.023	1.572.742	1.216.979	447.103
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	22.353.477	29.770.847	4.125.601	9.953.866
Diferencia de cotización de moneda extranjera	30	15.559.443	18.236.357	5.413.071	6.174.063
Otros ingresos operativos	31	8.637.669	8.973.504	2.822.422	2.672.215
Cargo por incobrabilidad		(3.607.894)	(434.673)	(1.463.261)	(416.557)
Ingreso operativo neto		150.922.904	137.996.848	60.429.189	46.792.043
Beneficios al personal	32	(12.111.031)	(10.922.338)	(4.286.419)	(3.738.400)
Gastos de administración	33	(7.423.337)	(6.097.010)	(2.534.010)	(2.113.182)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(474.376)	(510.392)	(158.078)	(163.953)
Otros gastos operativos	34	(13.146.504)	(13.541.592)	(5.455.906)	(4.253.692)
Resultado operativo		117.767.656	106.925.516	47.994.776	36.522.816
Resultado por la posición monetaria neta		(111.259.692)	(60.610.866)	(42.722.909)	(18.263.087)
Resultado antes del impuesto a las ganancias – Ganancia		6.507.964	46.314.650	5.271.867	18.259.729
Impuesto a las ganancias	15 c)	(5.690.506)	(15.450.253)	(2.875.326)	(8.098.054)
Resultado neto del período – Ganancia		817.458	30.864.397	2.396.541	10.161.675

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

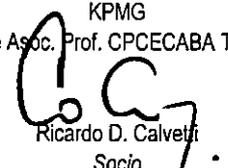
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Acumulado por el período de nueve meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Resultado neto del período – Ganancia	817.458	30.864.397	2.396.541	10.161.675
Componentes de ORI que se reclasificarán al resultado del período:				
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(288.609)	(308.356)	(115.601)	(204.022)
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(443.431)	(472.871)	(177.576)	(313.399)
Impuesto a las ganancias	154.822	164.515	61.975	109.377
Total ORI que se reclasificará al resultado del período	(288.609)	(308.356)	(115.601)	(204.022)
Total Otro resultado integral del período	(288.609)	(308.356)	(115.601)	(204.022)
Total Resultado integral del período	528.849	30.556.041	2.280.940	9.957.653

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


Ricardo D. Calveti
Socio
Contador Público (UAE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Mirrin Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Movimientos	Nota	Capital social	Ajustes al capital	Otros resultados integrales	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Asignado		Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		1.043.512	56.018.400	14.420	56.688.058	5.235.511	117.941.652	236.941.553
Tota Resultado integral del período		-	-	(288.609)	-	-	817.458	528.849
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	817.458	817.458
- Otro Resultado Integral del período		-	-	(288.609)	-	-	-	(288.609)
Distribución de Resultados no asignados	39	-	-	-	6.513.965	-	(13.520.889)	(7.006.924)
Reserva Legal		-	-	-	6.513.965	-	(6.513.965)	-
Dividendos en efectivo		-	-	-	-	-	(7.006.924)	(7.006.924)
Saldos al cierre del período		1.043.512	56.018.400	(274.189)	63.202.023	5.235.511	105.238.221	230.463.478

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

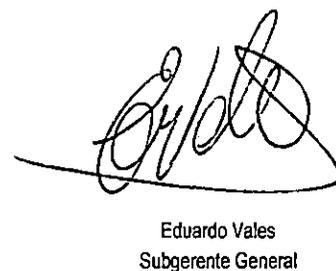
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


 Ricardo D. Calvetti
 Socio

Contador Público (UADE)
 CPCECABA T° 250 F° 53


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

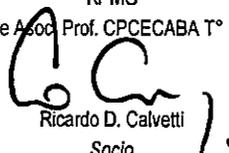
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Movimientos	Nota	Capital social		Otros resultados integrales	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Asignado	Ajustes al capital	Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Reserva legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		1.043.512	56.018.400	(5.590.887)	51.550.116	5.235.507	90.509.599	198.766.247
Ajustes y reexpresiones retroactivas	5	-	-	5.555.065	-	-	(5.555.065)	-
Saldo al inicio del ejercicio ajustado		1.043.512	56.018.400	(35.822)	51.550.116	5.235.507	84.954.534	198.766.247
Tota Resultado integral del período		-	-	(308.356)	-	-	30.864.397	30.556.041
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	30.864.397	30.864.397
- Otro Resultado Integral del período		-	-	(308.356)	-	-	-	(308.356)
Distribución de Resultados no asignados		-	-	-	5.137.910	-	(5.137.910)	-
Reserva Legal	39	-	-	-	5.137.910	-	(5.137.910)	-
Saldos al cierre del período		1.043.512	56.018.400	(344.178)	56.688.026	5.235.507	110.681.021	229.322.288

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



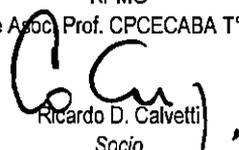
CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

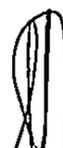
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Flujos de efectivo de las actividades operativas			
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		6.507.964	46.314.650
Ajuste por el resultado monetario del período		111.259.692	60.610.866
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(33.865.759)	(45.477.454)
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29	(22.353.477)	(29.770.847)
Depreciaciones		474.376	510.392
Cargo por incobrabilidad		3.607.894	434.673
Resultado por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados		2.198	871.161
Intereses por préstamos y otras financiaciones		(1.145.693)	(878.751)
Intereses por depósitos		1.297.712	809.627
Intereses por otros activos y pasivos financieros		12.419	2.143
Diferencia de cotización de moneda extranjera		(15.391.555)	(17.409.969)
Desafectación reserva incobrables	31	(524.425)	(1.282.505)
Cargo por otras provisiones	34	154.792	1.236.622
Disminuciones netas proveniente de activos operativos:		(223.816.437)	(51.402.017)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		23.235.899	(83.852.611)
Instrumentos derivados		618.353	231.131
Operaciones de pase		(131.449.549)	80.853.942
Préstamos y otras financiaciones		(62.301.638)	(49.422.382)
Otras entidades financieras		(1.052.361)	(4.805.963)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(61.249.277)	(44.616.419)
Otros títulos de deuda		(8.560.272)	(9.212.532)
Activos financieros entregados en garantía		(10.462.223)	19.020.216
Otros activos		(34.897.007)	(9.019.781)
Aumentos netos proveniente de pasivos operativos:		154.236.233	31.832.942
Depósitos		121.532.101	21.281.876
Sector financiero		988.055	(703.969)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		120.544.046	21.985.845
Instrumentos derivados		75.068	716.676
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		1.259.661	40.417
Operaciones de pase		-	2.546
Otros pasivos		31.369.403	9.791.427
Pagos por Impuesto a las ganancias		(4.493.945)	(18.616.223)
Total de flujos de efectivo generados por las actividades operativas		9.827.748	23.262.764

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

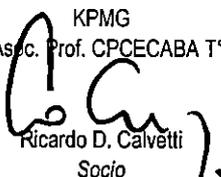
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Notas	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos:		(1.204.819)	(584.261)
Compra de propiedad y equipo		(1.204.819)	(584.261)
Cobros:		714.146	953.250
Venta de propiedad y equipo		457.284	391.108
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	31	256.862	562.142
Total de flujos de efectivo (aplicados a) / generados por las actividades de inversión		(490.673)	368.989
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Cobros:		2.715.914	1.838.041
Banco Central de la República Argentina		13	509
Financiamientos de entidades financieras locales		-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		2.715.901	1.837.532
Total de flujos de efectivo generados por las actividades de financiación		2.715.914	1.838.041
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo		17.976.883	13.174.778
Efecto del Resultado Monetario de efectivo		(139.605.176)	(73.027.064)
Total de la variación de los flujos de efectivo		(109.575.304)	(34.382.492)
Disminución neta del efectivo		(109.575.304)	(34.382.492)
Efectivo al inicio del ejercicio	7	310.286.115	299.800.500
Efectivo al cierre del período	7	200.710.811	265.418.008

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

1.1. Información general sobre la Sucursal

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

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

El Banco opera en un contexto económico cuyas principales variables han presentado una importante volatilidad, como la continuidad del nivel del índice inflacionario y la caída de la actividad económica iniciada en años anteriores y profundizada a partir de la situación de pandemia resultante del brote de Coronavirus (COVID-19) declarada por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020, que mantiene a la fecha de los presentes estados financieros ciertas regulaciones que afectan aquellas actividades de mayor riesgo epidemiológico y sanitario hasta el 31 de diciembre de 2022.

En este contexto, el 21 de diciembre de 2019, el Senado de la Nación Argentina convirtió en ley la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la "Ley de Emergencia Económica") en virtud de la cual se declara la emergencia pública en materia económica, financiera, administrativa, previsional, energética, sanitaria y social hasta el 31 de diciembre de 2020. Con fecha 27/12/2020, el Poder Ejecutivo Nacional publica el Decreto N° 1042/2020 en el cual prorroga el vencimiento hasta el 31 de diciembre de 2021 y posteriormente al 31 de diciembre de 2022 según el Decreto N° 12/2022 del 11 de enero de 2022.

Así, la Ley de Emergencia Económica dispuso también la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2021 de la reducción de la alícuota del impuesto a las ganancias (Nota 15) y asimismo la suspensión del pacto fiscal del año 2017 que establecía la baja paulatina del impuesto sobre los ingresos brutos hasta el 31 de diciembre de 2020. Tal como se indica en Nota 15, la Ley N° 27.630 publicada el 16 de junio de 2021, dejó sin efecto la reducción de la alícuota del impuesto a las ganancias, estableciendo un esquema de alícuota por escala, aplicables para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2021.

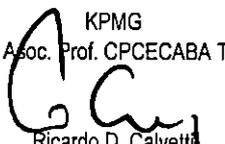
En particular, en relación con los activos financieros, se han establecido medidas de postergación de vencimientos y/o reestructuración de títulos públicos.

A la fecha de los presentes estados financieros, la Entidad no registra instrumentos de deuda del sector público afectados por estas medidas.

En materia cambiaria, con fecha 1° de septiembre de 2019 se publicó el Decreto N° 609/2019 que establece reglas extraordinarias y transitorias en materia cambiaria. Adicionalmente, el BCRA dispuso a través de su Comunicación "A" 6770 y modificatorias, entre otras medidas, que hasta el 31 de diciembre de 2019 se requiere conformidad previa para el acceso al mercado de cambios en relación con el giro de utilidades y dividendos, pago de servicios a empresas vinculadas del exterior, y la precancelación de deudas financieras (capital e intereses) con más de tres días hábiles antes al vencimiento. La Comunicación "A" 6856 publicada por el BCRA el 30 de diciembre de 2019 estableció que estas disposiciones se mantienen vigentes a partir del 31 de diciembre de 2019. Distintas disposiciones del BCRA establecieron nuevas restricciones en materia de acceso al mercado cambiario a la fecha de los presentes estados financieros. Al respecto, la Comunicación "A" 7405 de fecha 25 de noviembre de 2021 estableció que con vigencia a partir del 1° de diciembre de 2021 la posición de contado prevista en las normas sobre "Posición total neta en moneda extranjera" no puede superar el importe equivalente al 0% de la Responsabilidad Patrimonial contable del mes anterior al que corresponda. En base a la aplicación de esta normativa la Entidad llevó a cabo venta de moneda extranjera en el Mercado Único de Cambios y de valores negociables denominados y pagaderos en dólares, no generando mayor impacto en los resultados del Banco.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL, EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALLES (cont.)

1.2. Evolución de la situación macroeconómica y del sistema financiero y de capitales (cont.)

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

- a) Limitaciones en las posiciones mantenidas por las entidades en Letras emitidas por el BCRA (LELIQ);
- b) Implementación de líneas de crédito a MiPyMES originadas a una tasa de interés nominal anual del 24% con destino a capital de trabajo o pago de sueldos;
- c) Congelamiento y plan de convergencia de cuotas de préstamos hipotecarios y prendarios UVA alcanzados por los Decretos N° 319/2020 y 767/2020. Adicionalmente, a partir de febrero de 2021 se establece un ejercicio de convergencia de 18 meses hasta alcanzar el importe de las cuotas contractuales. La diferencia entre el monto de las cuotas contractuales y el derivado de la suspensión antes indicada es pagadera en cuotas al final del contrato;
- d) Fijación de tasas máximas para financiaciones con tarjetas de crédito y tasas mínimas para depósitos a plazo;
- e) Nuevas líneas de financiamiento a tasa subsidiada del 24% con un tramo especial para bienes de capital de origen nacional y con requisitos mínimos para empresas que no tuvieron acceso al crédito bancario.
- f) Implementación de créditos a tasas reguladas para empresas bajo el Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción las que se determinan en función de la variación interanual de la facturación de la empresa y línea de créditos a tasa cero en pesos destinada en forma exclusiva para monotributistas y trabajadores autónomos que desarrollen actividades relacionadas con la cultura.
- g) Nuevo esquema de Línea de Financiamiento para la inversión productiva de MiPyME que las entidades deben mantener.
- h) Para los clientes que sean empleadores alcanzados por el Programa de Recuperación Productiva II (REPRO II) las entidades financieras deberán incorporar las cuotas impagas correspondientes a vencimientos que operen desde el 14 de mayo de 2021 en el mes siguiente al final de la vida del crédito, considerando únicamente el devengamiento del interés compensatorio a la tasa prevista contractualmente.

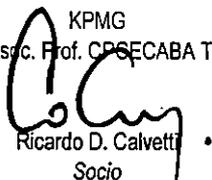
Las situaciones indicadas en esta Nota impactan en las operaciones de la Entidad y asimismo afectan la estimación de pérdidas crediticias esperadas y la valuación de los instrumentos de deuda del sector público.

Al 30 de septiembre de 2022 la integración de capitales mínimos y efectivo mínimo excede los mínimos requeridos por el BCRA y no se espera que se produzcan defectos en estas relaciones en los próximos doce meses.

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

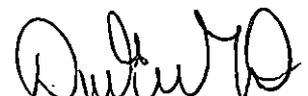
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPSECABA T° 2 F° 6


Ricardo D. Calvetti
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros correspondientes al 30 de septiembre de 2022 y por el período de nueve meses finalizado en esa fecha fueron preparados de acuerdo con la normativa del BCRA, que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con las siguientes excepciones ("marco de información contable establecido por el BCRA"):

- a) Deterioro de valor de activos financieros: De acuerdo con la Comunicación "A" 6847 del BCRA del 27 de diciembre de 2019, la Entidad ha aplicado el modelo de pérdidas esperadas previsto por la sección 5.5. de la NIIF 9 excluyendo de su alcance los instrumentos de deuda del sector público no financiero. De aplicarse el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9, se hubiese registrado una disminución en el patrimonio de la Entidad de aproximadamente miles de \$ 6.018.016 y miles de \$ 6.288.819 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, netas del efecto del impuesto diferido (ambas cifras expresadas en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2022).
- b) Medición de la inversión permanente en Prisma Medios de Pago S.A.: El BCRA estableció a través de su Memorando N°6/2019 de fecha 29 de abril de 2019 el tratamiento contable a dispensar a la inversión remanente mantenida por la Entidad en Prisma Medios de Pago S.A. registrada en "Activos no corrientes mantenidos para la venta" al 31 de diciembre de 2019 y con fecha 22 de marzo de 2021 en su Memorando N°4/2021 el tratamiento a dispensar a la inversión que afecta la valuación de dicha inversión al 31 de diciembre de 2021 y constituye un apartamiento en la aplicación de NIIF. Tal como se describe en la Nota 19 a los presentes estados financieros esta inversión remanente fue vendida por la entidad el 18 de marzo de 2022. El resultado reconocido al 30 de septiembre de 2022 en relación con esta transacción se ve impactado por el apartamiento señalado precedentemente.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Representante legal de la Sucursal con fecha 28 de noviembre de 2022.

Por tratarse de un período intermedio, la Entidad optó por presentar información condensada, de acuerdo con los lineamientos de la NIC N° 34 "Información Financiera Intermedia", por lo cual no se incluye toda la información requerida en la presentación de estados financieros completos bajo NIIF. En consecuencia, los presentes estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros finalizados al 31 de diciembre de 2021. Sin embargo, se incluyen notas que explican los eventos y transacciones que son significativas para el entendimiento de los cambios en la situación financiera desde el 31 de diciembre de 2021.

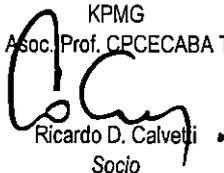
Asimismo, el BCRA mediante las Comunicaciones "A" 6323 y 6324 y sus modificatorias, estableció lineamientos para la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades financieras a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2018, incluyendo los requerimientos adicionales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

NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


 Ricardo D. Calveti
 Socio

Contador Público (UADE)
 CPCECABA T° 250 F° 53


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

Unidad de medida

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

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

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

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

El IPC se incrementó 66,07% en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 y 36,96% en el mismo período del ejercicio precedente.

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

Todos los ítems del estado de resultados y del estado de otros resultados integrales se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente al cierre del período (30 de septiembre de 2022). La ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados.

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

- Se reexpresó el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y
- Se reexpresó el estado de resultados y de otros resultados integrales por el período finalizado el 30 de septiembre 2021 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período finalizado en esa fecha.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

Unidad de medida (cont.)

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

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

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

- Todos los ítems del Estado de resultados, del estado de otros resultados integrales, y del estado de flujos de efectivo fueron reexpresados en términos de la unidad de medida corriente al 30 de septiembre de 2022.
- La ganancia o pérdida por la posición monetaria neta se incluye en el Estado de resultados.
- La ganancia o pérdida generada por el efectivo se presenta en el Estado de flujos de efectivo en forma separada de los flujos de efectivo de las actividades operativas, de inversión y de financiación, como un concepto de reconciliación entre el efectivo al inicio y al cierre del período.

NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

Los juicios significativos realizados por la Dirección en la aplicación de las políticas contables, así como las premisas y estimaciones sobre incertidumbres al 30 de septiembre de 2022 fueron los mismos descriptos en la Nota 4.1 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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

Ricardo D. Calvetti
 Socio

Contador Público (UADE)
 CPCECABA T° 250 F° 53

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 5 – CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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

En cumplimiento de lo establecido por la Comunicación "A" 7211 del BCRA, en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021 la Entidad ha modificado la presentación de la pérdida señalada. El importe del resultado por la posición monetaria neta surgido de aplicar el criterio de exposición establecido por NIC 29 asciende a una pérdida de miles de \$ 5.555.065 al 31 de diciembre de 2020, y se presenta como "Ajustes y reexpresiones retroactivas" en los saldos al inicio en el Estado de Cambios en el Patrimonio al 30 de septiembre de 2021.

NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

El IASB emitió las mejoras anuales a las NIIF 2018-2020 que clasifican cuestiones tratadas en NIIF1, NIIF9, NIIF16 y NIC41. Estas interpretaciones entraron en vigencia para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2022 y que no tuvieron impacto en los estados financieros al 30 de septiembre de 2022 y por el período de nueve meses finalizado en esa fecha.

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

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

NIC1 y NIIF N°2 "Juicios materiales"

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

- requiere a las entidades revelen las políticas contables materiales en lugar de aquellas significativas;
- clarifica que las políticas contables relacionadas con transacciones no materiales, otros eventos o condiciones que no resulten materiales no requieren ser revisadas, y
- clarifica que no todas las políticas contables que se relaciona con transacciones materiales son por sí mismas materiales en relación con los estados financieros de la entidad.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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

Ricardo D. Calvetti
 Socio

Contador Público (UADE)
 CPCECABA T° 250 F° 53

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 6 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES (cont.)

NIC 8 "Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores"

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

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

NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Efectivo	7.501.927	9.639.079	9.510.719	9.592.493
Entidades financieras y corresponsables	189.955.939	297.582.973	255.907.289	289.877.335
Otros	3.252.945	3.064.063	-	330.672
Total	200.710.811	310.286.115	265.418.008	299.800.500

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

La composición del rubro es la siguiente:

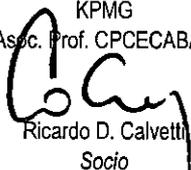
	31 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Del país		
Títulos públicos (Anexo A)	24.341.315	4.995.611
Letras del BCRA (Anexo A)	25.665.045	81.785.400
Total	50.006.360	86.781.011

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


Ricardo D. Calvetti
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS (cont.)

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos		
Operaciones a término de moneda extranjera	109.545	858.560
	<u>109.545</u>	<u>858.560</u>
Pasivos		
Operaciones a término de moneda extranjera	83.230	34.738
	<u>83.230</u>	<u>34.738</u>

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 2022	31 de diciembre de 2021
Operaciones a término de moneda extranjera	22.082	27.971
Compras a término de moneda extranjera	40.725	31.880
Ventas a término de moneda extranjera	(18.643)	(3.909)
Forward y futuros de moneda extranjera	(56.423)	16.205
Compras a término de moneda extranjera	14.866	124.321
Ventas a término de moneda extranjera	(71.289)	(108.116)

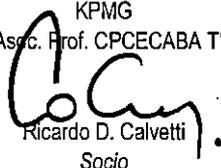
NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

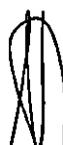
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos		
Deudores financieros por pases activos de títulos públicos	225.545.846	171.980.797
Total	<u>225.545.846</u>	<u>171.980.797</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


 Ricardo D. Calvetti
 Socio

Contador Público (UADE)
 CPCECABA T° 250 F° 53


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS
 al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Medidos a costo amortizado		
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	8.797.004	1.506.063
Alquileres a cobrar	-	12.211
Deudores varios	13.962.518	4.904.457
Deudores varios por venta de Prisma Medios de Pagos S.A. (Nota 19)	1.455.975	908.493
Subtotal	<u>24.215.497</u>	<u>7.331.224</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 35 y Anexo R)	<u>(14.744)</u>	<u>(30.081)</u>
	<u>24.200.753</u>	<u>7.301.143</u>

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

Los préstamos y otras financiaciones clasificados considerando su forma de medición es la siguiente:

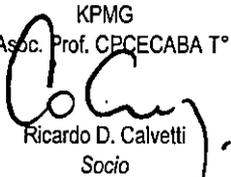
	<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Medidos a costo amortizado	<u>112.644.868</u>	<u>112.890.822</u>
Subtotal	112.644.868	112.890.822
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 35 y Anexo R)	<u>(4.675.452)</u>	<u>(4.052.410)</u>
	<u>107.969.416</u>	<u>108.838.412</u>

La composición del rubro por tipo de financiación es la siguiente:

	<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Otras entidades financieras	4.695.335	6.335.761
Calls otorgados	3.721.985	5.700.564
Otros préstamos	973.350	635.197
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 35 y Anexo R)	<u>(52.400)</u>	<u>(34.678)</u>
Total Otras Entidades financieras	<u>4.642.935</u>	<u>6.301.083</u>

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

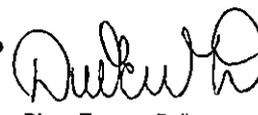
KPMG
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6


 Ricardo D. Calvetti
 Socio

Contador Público (UADE)
 CPCECABA T° 250 F° 53


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

La composición del rubro por tipo de financiación es la siguiente: (cont.)

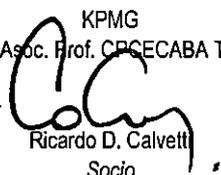
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	107.949.533	106.555.061
Adelantos	26.145.972	23.533.742
Hipotecarios	9.834.062	7.197.551
Prendarios	1.139.254	1.963.366
Tarjetas de crédito	2.474.890	1.252.684
Arrendamientos financieros	784.822	397.357
Documentos a sola firma	10.486.549	13.114.700
Documentos descontados	4.716.148	8.179.265
Documentos comprados	8.046.750	11.880.102
Otros	44.321.086	39.036.294
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Nota 35 y Anexo R)	(4.623.052)	(4.017.732)
Total sector privado no financiero y residentes en el exterior	103.326.481	102.537.329
Total	107.969.416	108.838.412

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Total cartera comercial según Anexo B	115.405.343	118.059.498
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad – NIIF 9 BCRA (Anexo R)	(4.675.452)	(4.052.410)
Menos:		
Garantías otorgadas	(2.468.408)	(4.550.203)
Créditos pendientes no utilizados	(292.067)	(618.971)
Total cartera comercial	107.969.416	108.837.914
Total cartera consumo y vivienda según Anexo B	-	498
Total cartera consumo y vivienda	-	498
Total	107.969.416	108.838.412

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


 Ricardo D. Calvetti
 Socio

Contador Público (UADE)
 CPCECABA T° 250 F° 53


 Gustavo Martín Ferraro
 PI Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

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

	<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Total Anexo C	115.405.343	118.059.996
Menos:		
Garantías otorgadas	(2.468.408)	(4.550.203)
Créditos pendientes no utilizados	(292.067)	(618.971)
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad –NIIF 9 BCRA (Anexo R)	<u>(4.675.452)</u>	<u>(4.052.410)</u>
Total préstamos y otras financiaciones	<u>107.969.416</u>	<u>108.838.412</u>

NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA

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

	<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		
Títulos públicos (Anexo A)	<u>17.744.049</u>	<u>19.006.829</u>
Total	<u>17.744.049</u>	<u>19.006.829</u>

NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se incluye a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>Entregado en garantía de:</u>
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	131.011	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	1.805.013	Rofex y MAE
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)	33.719.981	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L)	<u>911.531</u>	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 40)	<u>36.567.536</u>	

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


Ricardo D. Calvetti
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se incluye a continuación: (cont.)

	31 de diciembre de 2021	Entregado en garantía de:
Medidos a costo amortizado		
Depósitos en garantía en pesos	134.451	COELSA, Minibancos, alquileres operativos, Visa y Banelco
Depósitos en garantía en moneda extranjera (Anexo L)	1.594.998	Rofex
Cuentas especiales de garantía en pesos (Nota 42.1)	40.694.920	Interbanking, Banelco, COELSA
Cuentas especiales de garantía en moneda extranjera (Nota 42.1 y Anexo L)	1.051.956	Banelco, COELSA e Interbanking
Total (Nota 40)	<u>43.476.325</u>	

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Tasa del impuesto a las ganancias

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

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

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

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

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

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

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

b) Ajuste por inflación impositivo

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

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

El efecto del ajuste por inflación impositivo fue reconocido en el impuesto diferido como sigue:

Ejercicio cerrado el	Impacto del ajuste por inflación	Reconocido en el resultado impositivo al				Base Remanente Diferido	Activo diferido a la alícuota del impuesto
		31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2022		
31 de diciembre de 2019	9.860.264	1.643.377	1.643.377	1.643.377	1.643.377	3.286.756	1.150.364
31 de diciembre de 2020	16.570.003	-	2.761.667	2.761.667	2.761.667	8.285.002	2.899.751
Activo diferido por ajuste por inflación impositivo al 30 de septiembre de 2022 (Nota 15.f)							4.050.115

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


Ricardo D. Calvetti
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

b) Ajuste por inflación impositivo (cont.)

La tasa efectiva del Banco por los ejercicios finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue de 35%. Las principales diferencias que afectan la determinación de la tasa efectiva, entre otras, corresponden principalmente a:

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

c) Cargo por impuesto a las ganancias

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

	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Impuesto corriente	(295.855)	(13.480.073)
Cargo por Impuesto diferido	(5.264.259)	(2.226.653)
(Defecto)/Exceso Provisión impuesto a las ganancias ejercicio anterior	(130.392)	256.473
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>(5.690.506)</u>	<u>(15.450.253)</u>

d) Activo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Provisión impuesto a las ganancias	(295.855)	-
Anticipos	2.458.887	-
Total	<u>2.163.032</u>	<u>-</u>

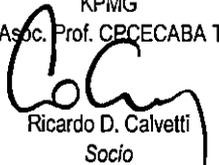
e) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Provisión impuesto a las ganancias	-	15.934.118
Anticipos	-	(13.085.419)
Total	<u>-</u>	<u>2.848.699</u>

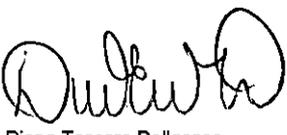
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (cont.)

f) Impuesto a las ganancias diferido

La composición y la evolución de activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido al 30 de septiembre de 2022 se informan a continuación:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2021		Cambios reconocidos en		Al 30 de septiembre de 2022	
	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Resultados	Otro resultado integral	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Previsiones por riesgo de incobrabilidad	1.413.310	-	306.938	-	1.720.248	-
Provisiones	1.622.506	-	(430.926)	-	1.191.580	-
Propiedad y equipo	(505.879)	-	209.241	-	(296.638)	-
Títulos Públicos	(281.676)	-	149.435	154.822	22.581	-
Participación Prisma Medios de Pago S.A.	(69.759)	-	(323.324)	-	(393.083)	-
Ajuste por Inflación Impositivo (Nota 15.b)	9.283.368	-	(5.233.253)	-	4.050.115	-
Impuesto 7% distribución de Dividendos	-	(7.831.689)	57.630	-	-	(7.774.059)
Total	11.461.870	(7.831.689)	(5.264.259)	154.822	6.294.803	(7.774.059)

NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Compensadora Electronica S.A. (COELSA)	32	53
Interbanking S.A.	3.294	5.471
Total (Anexo A)	3.326	5.524

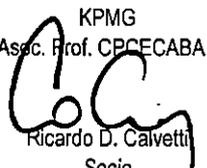
NOTA 17 – PROPIEDAD Y EQUIPO

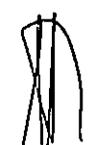
La evolución del rubro se muestra a continuación:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Valor residual al inicio del ejercicio	7.014.527	7.099.252
Altas del período/ejercicio	1.204.819	1.030.493
Bajas del período/ejercicio	(457.284)	(445.407)
Depreciación del período/ejercicio	(474.376)	(669.811)
Valor residual al cierre del período/ejercicio	7.287.686	7.014.527

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Obras de arte	17.928	17.928
Anticipos de impuestos	466.853	67.530
Pagos efectuados por adelantado	180.404	185.999
Otros	2.630	33.972
Total	667.815	305.429

NOTA 19 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Prisma Medios de Pagos S.A.	-	575.661
Total	-	575.661

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 Internacional Global Private Equity).

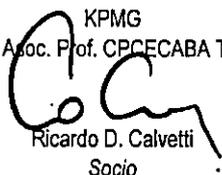
De acuerdo a lo previsto en la Oferta para la compraventa de las acciones referidas efectuada por Al Zenith (Netherlands) B.V., y aceptada por el Banco, el precio total estimado ajustado fue de US\$ 12.500 (miles de dólares), de los cuales el Banco recibió el 1° de febrero de 2019 dólares estadounidenses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

Al 31 de diciembre de 2021 la inversión remanente en Prisma Medios de Pagos S.A. se encontraba registrada en el rubro "Activos no corrientes mantenidos para la venta" y valuada a valor razonable siguiendo el criterio establecido por el BCRA según se detalla en Nota 2.b) a los presentes estados financieros en función de la opción de venta formulada por parte de la Entidad y resto de los accionistas B con fecha 1 de octubre de 2021 y en el marco del plan de desinversión iniciado. La venta se ejecutó con fecha 18 de marzo de 2022. El Banco recibió el 1 de abril de 2022 US\$ 2.467.969 en relación con la cancelación del saldo adeudado por Al Zenith (Netherlands) B.V. según se detalla en el párrafo precedente. Adicionalmente, y en relación con la venta de la inversión remanente, el precio final ascendió a US\$ 6.389.640 que fue diferido en 5 años y se registra en "Otros activos financieros" (Nota 11) y provisionado de acuerdo con las normas de provisionamiento de NIIF 9 al 30 de septiembre de 2022.

El resultado generado por esta transacción ascendió a miles de \$ 498.863 y se registra en "Otros ingresos operativos" al 30 de septiembre de 2022 (Nota 31).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


 Ricardo D. Calvetti
 Socio

Contador Público (UADE)
 CPCECABA T° 250 F° 53


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas corrientes	249.228.972	305.832.952
Cajas de ahorro	98.583.519	116.475.405
Plazo fijo e inversiones a plazo	22.296.945	32.139.384
Otros	1.371.133	1.042.747
Total	371.480.569	455.490.488

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 2022	31 de diciembre de 2021
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	25.660.083	24.948.583
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	12.419	2.803
Acreedores por arrendamientos financieros	457.096	295.207
Acreedores por compras de moneda extranjera al contado a liquidar	7.310.132	3.454.825
Acreedores varios	3.035.891	1.809.090
Total	36.475.621	30.510.508

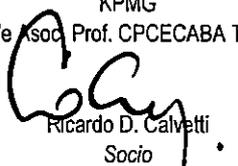
NOTA 22 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

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 2022	31 de diciembre de 2021
BCRA – Ley N° 25.730	30	17
Otras financiaciones de entidades financieras en moneda extranjera (Anexo L)	2.407.541	1.326.567
Corresponsalia - cuenta en moneda extranjera (Anexo L)	222.355	-
Total	2.629.926	1.326.584

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 23 – PROVISIONES

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Previsión para juicios	906.468	2.354.092
Previsión por compromisos eventuales y saldos no utilizados (Nota 35 y Anexo R)	250.562	113.592
Total (Anexo J)	1.157.030	2.467.684

NOTA 24 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

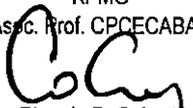
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuestos a pagar	2.606.054	1.881.289
Remuneraciones y cargas sociales	1.051.146	737.541
Provisión vacaciones	1.151.540	1.247.537
Provisión por gratificaciones	1.327.614	3.912.987
Retenciones sobre remuneraciones	228.496	215.356
Otras retenciones y percepciones	10.505.588	20.164.989
Dividendos a pagar en efectivo (Nota 39)	6.600.000	-
Otros pasivos no financieros	3.784.183	2.044.981
Total	27.254.621	30.204.680

NOTA 25 – CAPITAL SOCIAL

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el capital asignado de la Entidad ascendía a miles de \$ 1.043.512, el cual está totalmente suscrito, integrado e inscripto.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


Ricardo D. Calvetti
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

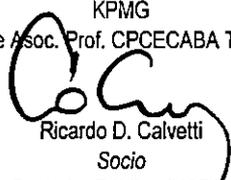
al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 26 – INGRESOS Y EGRESOS POR INTERESES

	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Ingresos por intereses		
Por títulos públicos	4.118.413	2.409.527
Por préstamos y otras financiaciones	34.888.047	33.159.919
Sector financiero	1.781.132	693.650
Sector privado no financiero	33.106.915	32.466.269
Adelantos	10.697.678	11.456.092
Hipotecarios	1.471.486	894.184
Prendarios	296.512	176.823
Arrendamientos financieros	107.468	45.251
Otros	7.407.222	7.021.032
Documentos descontados	12.887.514	12.657.336
Residentes en el exterior	239.035	215.551
Por operaciones de pase	80.710.127	56.989.752
BCRA	80.651.890	56.972.835
Otras entidades financieras	58.237	16.917
Total	119.716.587	92.559.198
Egresos por intereses		
Por depósitos	(14.211.401)	(12.681.052)
Sector financiero	-	(1.803)
Sector privado no financiero	(14.211.401)	(12.679.249)
Cuentas corrientes	(4.381.885)	(4.185.534)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(9.829.516)	(8.493.715)
Por operaciones de pase		
Otras entidades financieras	-	(75)
Total	(14.211.401)	(12.681.127)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 27 – INGRESOS POR COMISIONES

	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Comisiones vinculadas con obligaciones	111.503	127.100
Comisiones vinculadas con créditos	693.863	535.377
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	114.411	165.168
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	84.459	118.999
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	1.617.139	699.971
Total	2.621.375	1.646.615

NOTA 28 – EGRESOS POR COMISIONES

	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Otras comisiones	(146.352)	(73.873)
Total	(146.352)	(73.873)

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

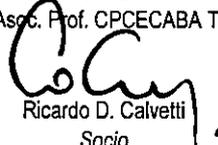
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Activos financieros		
Resultado de títulos públicos	22.235.290	28.733.799
Resultado de instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	118.187	1.037.048
Subtotal Activos financieros	22.353.477	29.770.847
Total	22.353.477	29.770.847

NOTA 30 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	15.559.443	18.236.357
Total	15.559.443	18.236.357

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


Ricardo D. Calvetti
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	48.572	43.142
Por venta de propiedad y equipo	8.679	6.415
Por venta de activos mantenidos para la venta (Nota 19)	498.863	45.033
Alquileres	113.625	145.985
Intereses punitivos	16.438	18.438
Recupero de gastos	2.920.600	3.953.490
Comisiones varias	2.537.469	2.462.942
Dividendos recibidos (1)	256.862	562.142
Otros	1.628.858	450.960
Créditos recuperados	77.403	776
Desafectación reserva incobrables	524.425	1.282.505
Previsiones desafectadas (2)	5.875	1.676
Total	8.637.669	8.973.504

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

(2) Anexo J.

NOTA 32 – BENEFICIOS AL PERSONAL

	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Remuneraciones	(8.170.749)	(6.474.069)
Cargas sociales	(2.295.027)	(2.031.920)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(1.490.485)	(2.280.684)
Servicios al personal	(154.770)	(135.665)
Total	(12.111.031)	(10.922.338)

NOTA 33 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Representación, viáticos y movilidad	(111.257)	(13.024)
Servicios administrativos contratados	(1.888.497)	(1.921.438)
Servicios de seguridad	(147.343)	(152.318)
Otros honorarios	(140.585)	(146.883)
Seguros	(10.701)	(12.029)
Alquileres	(67.516)	(89.946)
Papelería y útiles	(77.947)	(11.075)
Electricidad y comunicaciones	(430.712)	(579.793)
Propaganda y publicidad	(63.281)	(77.416)
Impuestos	(1.460.451)	(1.782.156)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(245.493)	(210.605)
Servicios intercompany	(888.296)	(84.298)
Otros	(1.891.258)	(1.016.029)
Total	(7.423.337)	(6.097.010)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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

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

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 34 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 41)	(508.339)	(601.896)
Depreciación de bienes diversos	(74)	(666)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(11.736.354)	(11.035.414)
Cargo por otras provisiones (1)	(154.792)	(1.236.622)
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	-	(21.360)
Otros	(746.945)	(645.634)
Total	(13.146.504)	(13.541.592)

(1) Anexo J

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

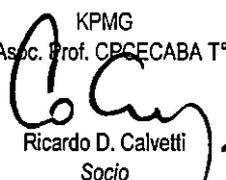
La evolución de la previsión para pérdidas crediticias esperadas se informa a continuación:

Otros Activos Financieros

	30 de septiembre de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Anexo R)	30.081	-	-	-	30.081
Mantienen Etapa	(13.835)	-	-	-	(13.835)
Nuevos activos	11.241	-	-	-	11.241
Diferencia de cambio	(8.755)	-	-	-	(8.755)
Resultado por exposición a la inflación	(11.969)	-	-	-	(11.969)
Otros	7.981	-	-	-	7.981
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (Anexo R)	14.744	-	-	-	14.744

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


 Ricardo D. Calvetti
 Socio

Contador Público (UADE)
 CPCECABA T° 250 F° 53


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Préstamos y otras financiaciones – Otras entidades financieras

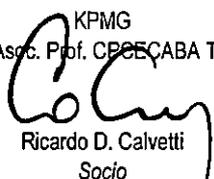
	30 de septiembre de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Anexo R)	34.678	-	-	-	34.678
Transferencia Etapa 1 a Etapa 2	(7.645)	45.152	-	-	37.507
Mantienen Etapa	949	-	-	-	949
Nuevos activos	128	-	-	-	128
Activos dados de baja	(3)	-	-	-	(3)
Otros	(7.062)	-	-	-	(7.062)
Resultado por exposición a la inflación	(13.797)	-	-	-	(13.797)
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (Anexo R)	7.248	45.152	-	-	52.400

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

	30 de septiembre de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Anexo R)	828.129	1.614.928	1.574.675	-	4.017.732
Transferencia Etapa 1 a Etapa 2	(206.411)	525.489	-	-	319.078
Transferencia Etapa 2 a Etapa 1	239.068	(693.938)	-	-	(454.870)
Transferencia Etapa 3 a Etapa 1	145.481	-	(669.743)	-	(524.262)
Mantienen Etapa	956.667	5.238	(3.335)	-	958.570
Nuevos activos	2.108.483	217.159	366	-	2.326.008
Activos dados de baja	(41.482)	107.821	(274.826)	-	(208.487)
Diferencia de cambio	(111.402)	(28.061)	(11)	-	(139.474)
Resultado por exposición a la inflación	(329.478)	(642.510)	(626.493)	-	(1.598.481)
Otros	103.506	(176.004)	(264)	-	(72.762)
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (Anexo R)	3.692.561	930.122	369	-	4.623.052

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


Ricardo D. Calvetti
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Martín Ferraro
PI Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS
al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Compromisos eventuales

	30 de septiembre de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Anexo R)	37.660	985	-	-	38.645
Mantienen Etapa	152.775	-	-	-	152.775
Nuevos activos	5.106	-	-	-	5.106
Activos dados de baja	(3.181)	(593)	-	-	(3.774)
Resultado por exposición a la inflación	(14.983)	(392)	-	-	(15.375)
Otros	70	-	-	-	70
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (Anexo R)	177.447	-	-	-	177.447

Saldos no utilizados cuentas corrientes

	30 de septiembre de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Anexo R)	17.617	57.330	-	-	74.947
Transferencia Etapa 1 a Etapa 2	(159)	1.524	-	-	1.365
Transferencia Etapa 2 a Etapa 1	9.013	(25.957)	-	-	(16.944)
Mantienen Etapa	8.845	3.140	-	-	11.985
Nuevos activos	17.296	85	-	-	17.381
Activos dados de baja	(4.012)	(7.527)	-	-	(11.539)
Resultado por exposición a la inflación	(7.008)	(22.810)	-	-	(29.818)
Otros	(30)	3	-	-	(27)
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (Anexo R)	41.562	5.788	-	-	47.350

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


Ricardo D. Calvetti
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Martín Ferraro
PJ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Saldos no utilizados tarjetas de crédito

	30 de septiembre de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Anexo R)	-	-	-	-	-
Nuevos activos	4.710	21.055	-	-	25.765
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (Anexo R)	4.710	21.055	-	-	25.765

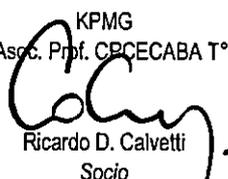
La información sobre la calidad crediticia y la previsión para pérdidas crediticias esperadas por tipo de activos financieros se informa a continuación:

Al 30 de septiembre de 2022	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total (Anexo R)
Otros activos Financieros	1.455.975	-	-	1.455.975	(14.744)	-	-	(14.744)
Préstamos y otras financiaciones	106.386.334	6.257.617	917	112.644.868	(3.699.809)	(975.274)	(369)	(4.675.452)
Otras entidades financieras	4.502.995	192.340	-	4.695.335	(7.248)	(45.152)	-	(52.400)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	101.883.339	6.065.277	917	107.949.533	(3.692.561)	(930.122)	(369)	(4.623.052)
Adelantos	23.840.271	2.305.696	5	26.145.972	(295.328)	(140.036)	(2)	(435.366)
Hipotecarios	8.093.743	1.740.319	-	9.834.062	(1.325.302)	(432.459)	-	(1.757.761)
Prendarios	948.216	191.038	-	1.139.254	(94.543)	(53.871)	-	(148.414)
Tarjetas de crédito	2.110.146	364.744	-	2.474.890	(2.302)	(29.705)	-	(32.007)
Arrendamientos financieros	701.917	81.993	912	784.822	(164.867)	(22.482)	(367)	(187.716)
Otros	66.189.046	1.381.487	-	67.570.533	(1.810.219)	(251.569)	-	(2.061.788)
Compromisos eventuales (1)	2.760.475	-	-	2.760.475	(177.447)	-	-	(177.447)
Saldos no utilizados otras ctes (1)	8.887.924	659.800	-	9.547.724	(41.562)	(5.788)	-	(47.350)
Saldos no utiliz. Tarj de crédito (1)	15.464.713	1.763.556	-	17.228.269	(4.710)	(21.055)	-	(25.765)
Total	134.955.421	8.680.973	917	143.637.311	(3.938.272)	(1.002.117)	(369)	(4.940.758)

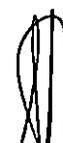
(1) Corresponde a saldos de partidas fuera de balance

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


Ricardo D. Calvetti
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 35 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (cont.)

Al 31 de diciembre de 2021	Saldo contable				Previsión para pérdidas esperadas			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total (Anexo R)
Otros activos financieros	908.493	-	-	908.493	(30.081)	-	-	(30.081)
Préstamos y otras financiaciones	87.867.334	21.263.962	3.759.526	112.890.822	(862.807)	(1.614.928)	(1.574.675)	(4.052.410)
Otras entidades financieras	6.335.761	-	-	6.335.761	(34.678)	-	-	(34.678)
Sector Privado No Financieros y Residentes del Exterior	81.531.573	21.263.962	3.759.526	106.555.061	(828.129)	(1.614.928)	(1.574.675)	(4.017.732)
Adelantos	18.438.002	5.095.740	-	23.533.742	(14.133)	(148.885)	-	(163.018)
Hipotecarios	5.822.418	801.753	573.380	7.197.551	(205.381)	(131.540)	(276.132)	(613.053)
Prendarios	1.800.679	162.687	-	1.963.366	(101.820)	(34.947)	-	(136.767)
Tarjetas de crédito	1.194.218	57.661	805	1.252.684	(2.385)	(7.025)	(472)	(9.882)
Arrendamientos financieros	280.161	117.196	-	397.357	(23.910)	(19.387)	-	(43.297)
Otros	53.996.095	15.028.925	3.185.341	72.210.361	(480.500)	(1.273.144)	(1.298.071)	(3.051.715)
Compromisos eventuales (1)	5.118.517	50.657	-	5.169.174	(37.660)	(985)	-	(38.645)
Saldos no utilizados clas ctes (1)	12.756.225	1.070.048	-	13.826.273	(17.617)	(57.330)	-	(74.947)
Total	106.650.569	22.384.667	3.759.526	132.794.762	(948.165)	(1.673.243)	(1.574.675)	(4.196.083)

(1) Corresponde a saldos de partidas fuera de balance

NOTA 36 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable y la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2022 se detallan a continuación:

Concepto	Costo amortizado	Medidos a		Valor razonable	Jerarquía de valor razonable		
		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	200.710.811	-	-	(1)	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	50.006.360	50.006.360	23.605.954	26.400.406	-
Instrumentos derivados	-	-	109.545	109.545	-	109.545	-
Operaciones de pase	225.545.846	-	-	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	24.200.753	-	-	(1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	107.969.416	-	-	71.726.812	-	71.726.812	-
Otros títulos de deuda	-	17.744.049	-	17.744.049	-	17.744.049	-
Activos financieros entregados en garantía	36.567.536	-	-	(1)	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	3.326	3.326	-	-	3.326
Total activos financieros	594.994.362	17.744.049	50.119.231	139.590.092	-	-	-
Pasivos financieros							
Depósitos	372.512.944	-	-	372.092.327	-	372.092.327	-
Instrumentos derivados	-	-	83.230	83.230	-	83.230	-
Otros pasivos financieros	35.475.621	-	-	(1)	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	920.069	920.069	-	960.069	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.629.926	-	-	(1)	-	-	-
Total pasivos financieros	411.618.491	-	1.003.299	373.095.626	-	-	-

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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

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

Gustavo Martín Ferraro
PI Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2022 no difieren significativamente de los detallados en la Nota 37 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

Transferencias entre niveles de jerarquía

Durante el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2022, no se han producido transferidas significativas de instrumentos financieros entre los distintos niveles de la jerarquía de métodos de valoración utilizados.

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS

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

a) Casa Matriz

Citibank N.A. realiza su actividad bancaria en Argentina a través de su sucursal establecida en el país. A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, la Entidad presenta una deuda por la suma de miles de \$ 1.191.478 en concepto de pagos basados en acciones de Citigroup, los cuales deberán ser retribuidos por el Banco a su Casa Matriz.

b) Personal clave de la alta Gerencia

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

A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, existe un saldo pendiente por la suma de miles de \$ 1.191.478 en concepto de incentivos. Asimismo, por los nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 el personal clave de la alta Gerencia recibió beneficios a corto plazo por la suma de miles de \$ 736.364, en concepto de remuneraciones y bonos, y beneficios a largo plazo por la suma de miles \$ 125.954 en concepto de compensaciones en efectivo diferidas.

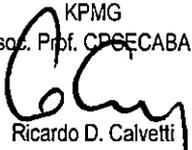
c) Saldos con partes relacionadas en miles de pesos (excepto personal clave de la alta Gerencia)

Casa Matriz

		Saldos al 30 de septiembre de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Citibank N.A.	Efectivo y depósitos en bancos	3.858.572	13.112.522
	Otros activos financieros	2.108.382	208.415
	Depósitos	617.684	1.711.193
	Financiaci3nes recibidas	222.355	-
	Otros pasivos no financieros	774.293	479.100

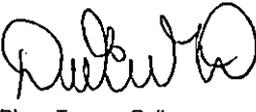
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 37 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

Partes relacionadas

		Saldos al 30 de septiembre de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Citibank (China) Co., Ltd.	Efectivo y depósitos en bancos	7.832	1.122
Citibank (Switzerland) AG	Depósitos	-	568
Citibank Europe plc	Otros activos financieros	13.324	-
Citibank Europe plc Luxembourg	Depósitos	10.502	14.856
Citibank Europe plc Sweden	Efectivo y depósitos en bancos	409	625
Citicard S.A.	Depósitos	455.812	677.438
Citicorp Capital Markets S.A.	Depósitos	128.315	231.520
	Otros pasivos no financieros	114.403	291.857
Citigroup Global Markets Inc.	Depósitos	261.055	672.590
Citigroup Inc.	Otros pasivos no financieros	1.191.478	900.625
Corporación Inversora de Capitales S.R.L.	Depósitos	960	1.672
Banco de Honduras S.A.	Otros activos financieros	972	6.161
		<u>Transacciones al 30 de septiembre de 2022</u>	<u>Transacciones al 30 de septiembre de 2021</u>
<u>Casa Matriz</u>			
Citibank N.A.	Otros Ingresos Operativos	2.961.937	1.617.200
	Gastos de Administración	1.002.719	162.682
	Egresos por intereses	-	(389)
	Ingresos por intereses	33.572	-
		<u>Transacciones al 30 de septiembre de 2022</u>	<u>Transacciones al 30 de septiembre de 2021</u>
Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Otros Ingresos Operativos	4.380	1.068
Banco de Honduras S.A.	Otros Ingresos Operativos	1.004	3.672
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Otros Ingresos Operativos	83	245
Citibank del Peru S.A.	Otros Ingresos Operativos	13.245	9.675
Citibank Europe plc	Otros Ingresos Operativos	46.904	32.724
Citibank Europe plc Luxembourg	Otros Ingresos Operativos	185	-
Citibank-Colombia S.A.	Otros Ingresos Operativos	18.114	14.737
Citicard S.A.	Otros Ingresos Operativos	2.355	-
Citicorp Capital Markets S.A.	Alquileres	59.273	48.219
Citicorp Credit Services, Inc. (USA)	Otros Ingresos Operativos	-	187
Citigroup Chile S.A.	Otros Ingresos Operativos	976	6.217.416
Citigroup Global Markets Inc.	Otros Ingresos Operativos	81.334	311.120
Citibank Europe plc UK	Otros Ingresos Operativos	483	-
Citibank Europe plc Spain	Otros Ingresos Operativos	254	-
Citibank Europe plc – Germany	Otros Ingresos Operativos	47	-
Citibank Europe plc Netherlands	Otros Ingresos Operativos	127	-
Citigroup Technology, Inc.	Otros Ingresos Operativos	-	2.036.154
	Gastos de Administración	-	84.298

Las transacciones son concertadas en condiciones de mercado.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 38 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES

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

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

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

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

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

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

Durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2022, el total del gasto reconocido por el programa asciende a miles de \$ 53.952 (\$ 96.223 en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021).

NOTA 39 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

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

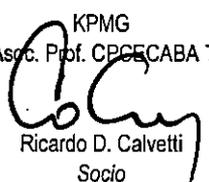
Con fecha 15 de marzo de 2022 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 3.922.362 (miles de \$ 6.513.965 en moneda constante al 30 de septiembre de 2022) correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con fecha 30 de junio de 2021 la Entidad constituyó una reserva legal por miles de \$ 2.807.140 (miles de \$ 5.137.910 en moneda constante al 30 de septiembre de 2022) correspondiente a la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


 Ricardo D. Calveti
 Socio

Contador Público (UADE)
 CPCECABA T° 250 F° 53


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 39 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS (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 Sistemática. Adicionalmente, y hasta el 30 de junio de 2020 deberán contar con la autorización previa de la SEFyC para la distribución de resultados las Entidades que, para determinar el resultado distribuible, no hayan incrementado en 1% el margen Contracíclico.

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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

Ricardo D. Calvetti
 Socio

Contador Público (UADE)
 CPCECABA T° 250 F° 53

Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

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

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

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

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

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

Con fecha 2 de agosto de 2022 la Entidad fue autorizada por el BCRA a distribuir utilidades por miles de \$ 6.600.000 (miles de \$ 7.006.924 en moneda constante al 30 de septiembre de 2022) que se encuentran pendiente de cancelación al 30 de septiembre de 2022, registrando dicho saldo pendiente de pago en "Otros pasivos no financieros" (Nota 24).

NOTA 40 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Banco mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida.

Motivo de la restricción	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos financieros entregados en garantía (Nota 14)	36.567.536	43.476.325
Otros activos financieros		
Fondos embargados por litigios contra la Entidad	856	1.420
Otros fondos embargados	140	233
Efectivo y depósitos en bancos		
Cta. Cte. en BCRA - Embargo a favor Obra Social Bancaria	5.031	8.355
Total	36.573.563	43.486.333

NOTA 41 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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

Ricardo D. Calvetti
 Socio

Contador Público (UADE)
 CPCECABA T° 250 F° 53

Gustavo Martín Ferraro
 PI Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

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

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

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

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

Los aportes realizados han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos – Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos" por miles de \$ 508.339 y miles de \$ 601.896 al 30 de septiembre de 2022 y 2021, respectivamente (Nota 34).

NOTA 42 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMOS

42.1 Efectivo mínimo

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

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

Conceptos	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldos en el BCRA		
BCRA – cuenta corriente no restringido	186.070.269	284.449.599
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido (Nota 14)	34.631.512	41.746.876
	<u>220.701.781</u>	<u>326.196.475</u>

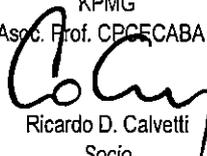
42.2 Capitales mínimos

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 42 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALS MÍNIMOS (cont.)

42.2 Capitales mínimos (cont.)

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

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

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Exigencia de capital mínimo		
Riesgo de crédito	12.352.916	11.828.815
Riesgo operacional	4.170.920	5.613.300
Riesgo de mercado – títulos	281.594	258.737
Riesgo de mercado – monedas	626.456	235.527
Integración	(227.126.380)	(228.218.035)
Exceso	<u>(209.694.494)</u>	<u>(210.281.656)</u>

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

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

NOTA 44 – GRUPO ECONÓMICO

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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

Ricardo D. Calvetti
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

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

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

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

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

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

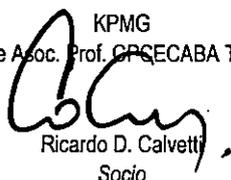
Categoría de Agente	PN Mínimo en miles de \$ ^{(1) (2)}	Contrapartida Mínima en miles de \$ ⁽²⁾
Agente de Liquidación, Compensación y de Negociación Integral	72.773	36.386
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión	1.250	No requiere

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

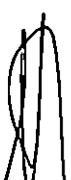
Contrapartida Líquida	en miles de pesos
En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	36.386
Total	36.386

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


Ricardo D. Calveti,
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

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

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

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

NOTA 47 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

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

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

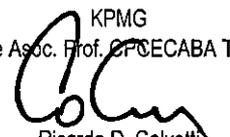
El descargo del Banco contra la imputación del BCRA se interpuso el día 28 de febrero de 2020. El 28 de octubre de 2021 la Entidad fue notificada de la resolución por medio de la cual BCRA impuso una multa de miles \$ 1.200.000. Con fecha 1° de noviembre de 2021 la Entidad procedió al pago y el 18 de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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.

Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

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

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

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

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

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

NOTA 48 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSIÓN PRODUCTIVA

De acuerdo con lo indicado en Nota 1.2 el BCRA estableció una línea de financiamiento para la inversión productiva de micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyMEs) destinada a proyectos de inversión para la adquisición de bienes de capital y/o a la construcción de instalaciones necesarias para la producción de bienes y/o servicios y la comercialización de bienes y/o servicios, a la financiación de capital de trabajo, al descuento de cheques de pago diferido y de otros documentos y a otras financiaciones elegibles especiales admitidas por la normativa aplicable. Las financiaciones son otorgadas en el marco de los Cupos 2020, 2021, 2021/2022, 2022 y 2022/2023 cuyas condiciones se detallan a continuación:

	Cupo 2020	Cupo 2021	Cupo 2021/2022	Cupo 2022	Cupo 2022/2023
Monto a destinar	Como mínimo el equivalente al 7,5% del promedio mensual de los saldos diarios de sus depósitos al sector privado no financiero en pesos de septiembre de 2020	Como mínimo el equivalente al 7,5% del promedio mensual de los saldos diarios de sus depósitos al sector privado no financiero en pesos de marzo de 2021	Como mínimo el equivalente al 7,5% del promedio mensual de los saldos diarios de sus depósitos al sector privado no financiero en pesos de septiembre de 2021	Como mínimo, equivalente a 7,5 % de sus depósitos del sector privado no financiero en pesos calculado en función del promedio mensual de saldos diarios de marzo de 2022	Como mínimo, equivalente al 7,5 % de sus depósitos del sector privado no financiero en pesos calculado en función del promedio mensual de saldos diarios de marzo de 2022
Cómputo de aplicaciones	Entre el 16.10.2020 y el 31.03.2021	Entre el 1.04.2021 y el 30.09.2021	Entre el 1.10.2021 y el 31.03.2022	Entre el 1.4.22 y hasta el 30.9.22	Entre el 1.10.22 y hasta el 31.03.23
Moneda	Pesos				
Plazo mínimo	Las financiaciones deben tener, al momento del desembolso, un plazo promedio igual o superior a 24 meses, sin que el plazo total sea inferior a 36 meses.				
Tasa de interés máxima	La tasa de interés se fijó hasta el 30% nominal anual fija (TNA) para el destino de proyectos de inversión y hasta el 35% nominal anual fija para los otros destinos. Modificándose a partir del 30 de marzo de 2022 mediante Comunicación "A" 7480 a 32% y 43%, respectivamente, a 50% y 58% respectivamente, a partir del 29 de julio de 2022 mediante Comunicación "A" 7561, a 59% y 69% respectivamente, a partir del 12 de agosto de 2022 de acuerdo con la Comunicación "A" 7577 y finalmente a 64.5% y 74.5% respectivamente, a partir del 1 de octubre de 2022 de acuerdo con la Comunicación "A" 7612.				

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 30 de septiembre de 2022 presentadas en forma comparativa (en miles de pesos - en moneda constante)

NOTA 48 – LINEA DE FINANCIAMIENTO PARA LA INVERSIÓN PRODUCTIVA (cont.)

Al 31 de marzo de 2021, el promedio simple de los saldos diarios de las financiaciones vigentes entre el 16 de octubre de 2020 y el 31 de marzo de 2021 ascendió a \$ 8.052.429, siendo el cupo exigido por el BCRA según Comunicación "B" 12161 de miles de \$ 8.166.193. Dicho defecto de aplicación generó una mayor exigencia de efectivo mínimo de \$ 136.517, hasta agosto 2021.

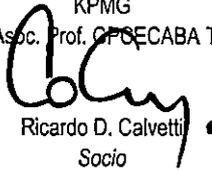
Al 30 de septiembre de 2021, 31 de marzo de 2022 y 30 de septiembre de 2022 la Entidad dio cumplimiento al Cupo 2021, Cupo 2021/2022 y 2022 respectivamente.

NOTA 49 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

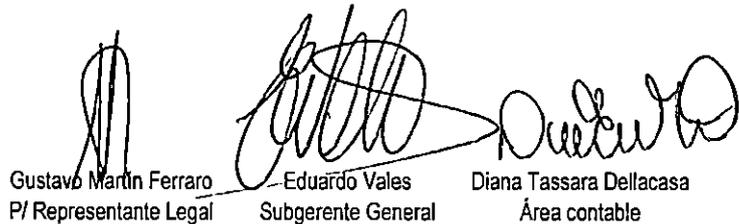
No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados financieros que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera del Banco ni los resultados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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



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



Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal

Eduardo Vales
 Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

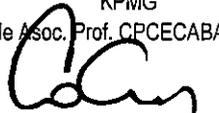
ANEXO A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		50.006.360		50.006.360	86.781.011	-	-	-
Del País								
Títulos públicos		24.341.315		24.341.315	4.995.611	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos ajustado por CER 1,40% - vto 23.03.23 TX23P	05492	-	1	-	88.243	-	-	-
Bonos del Tesoro en Pesos ajustado por CER 1,20% - vto. 18.3.22 TX22P	05491	-	1	-	4.397.696	-	-	-
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - X18A2	05934	-	1	-	329.061	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional Vinculado al Dolar Vto. 30.11.22 - T2V2D	05937	-	2	-	180.611	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2023 - pesos - TO23P	05319	31.747	2	31.747	-	31.747	-	31.747
Bonos del Tesoro Nacional a tasa fija 2026 - pesos - TO26P	05320	638.906	2	638.906	-	638.906	-	638.906
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - X20E3	09105	4.596.517	1	4.596.517	-	4.596.517	-	4.596.517
Letras del Tesoro Nacional ajustables por CER - pesos - X17F3	09111	5.507.435	1	5.507.435	-	5.507.435	-	5.507.435
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - S30N2	09135	292.747	1	292.747	-	292.747	-	292.747
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual Julio 2023 - TDL23	09146	64.708	2	64.708	-	64.708	-	64.708
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - S16D2	09150	2.000.252	1	2.000.252	-	2.000.252	-	2.000.252
Letras del Tesoro del Gobierno Nacional (Letes) - pesos - S31E3	09151	11.209.003	1	11.209.003	-	11.209.003	-	11.209.003

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


Ricardo D. Calvetti
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

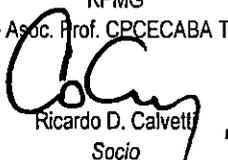
ANEXO A (cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS								
Del País								
Letras BCRA								
		25.665.045		25.665.045	81.785.400			
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 04.10.22 - Y04O2	80004	2.484.699	2	2.484.699	-	2.484.699	-	2.484.699
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 06.10.22 - Y06O2	80005	2.969.522	2	2.969.522	-	2.969.522	-	2.969.522
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 11.10.22 - Y11O2	80006	2.939.657	2	2.939.657	-	2.939.657	-	2.939.657
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 13.10.22 - Y13O2	80007	2.927.879	2	2.927.879	-	2.927.879	-	2.927.879
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 18.10.22 - Y18O2	80008	2.898.842	2	2.898.842	-	2.898.842	-	2.898.842
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 20.10.22 - Y20O2	80009	2.887.393	2	2.887.393	-	2.887.393	-	2.887.393
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 25.10.22 - Y25O2	80010	3.335.686	2	3.335.686	-	3.335.686	-	3.335.686
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 27.10.22 - Y27O2	80011	5.221.367	2	5.221.367	-	5.221.367	-	5.221.367
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 04.01.22 - Y04E2	13772	-	2	-	9.933.754	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 06.01.22 - Y06E2	13773	-	2	-	9.912.856	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 11.01.22 - Y11E2	13774	-	2	-	9.861.840	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 13.01.22 - Y13E2	13775	-	2	-	9.841.579	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 18.01.22 - Y18E2	13776	-	2	-	9.791.483	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 20.01.22 - Y20E2	13777	-	2	-	11.400.070	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 25.01.22 - Y25E2	13778	-	2	-	11.342.070	-	-	-
Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 27.01.22 - Y27E2	13779	-	2	-	9.701.748	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


Ricardo D. Calvetti
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
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 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICION		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos al 30 de septiembre de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		17.744.049		17.744.049	19.006.829			
Del País								
Títulos públicos		17.744.049		17.744.049	19.006.829			
Bonos del Tesoro Nacional en pesos a tasa fija 22%- Vto. 21.05.2022 - TY22P	5496	-	2	-	18.917.254	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional Vinculado al Dolar Vto. 29.04.22 - TV22D	5499	-	1	-	89.575	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional (Bote 27) - Vto. 23.05.27 - TY27P	9132	17.744.049	2	17.744.049	-	17.744.049	-	17.744.049
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados del País		3.326		3.326	5.524			
Compensadora Electrónica S.A. (COELSA)	80002	32	3	32	53	-	-	-
Interbanking S.A.	80001	3.294	3	3.294	5.471	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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

Ricardo D. Calveti

Socio
Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53

Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal

Eduardo Vales
Subgerente General

Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

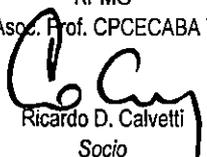
ANEXO B

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.252.311	8.896.928
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.523.564	5.268.564
Sin garantías ni contragarantías preferidas	106.629.013	103.237.329
	<u>115.404.888</u>	<u>117.402.821</u>
Con seguimiento especial		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	4.203
	-	<u>4.203</u>
Con problemas		
Con garantías y contragarantías "B"	-	503
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
	-	<u>503</u>
Con alto riesgo de insolvencia		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	32.758
Sin garantías ni contragarantías preferidas	455	3.049
	<u>455</u>	<u>35.807</u>
Irrecuperable		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	357.475
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	258.689
	-	<u>616.164</u>
TOTAL	<u>115.405.343</u>	<u>118.059.498</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO B (cont.)

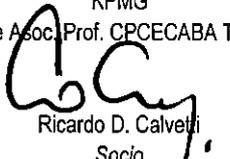
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

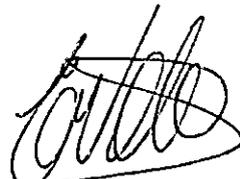
Concepto	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
En situación normal		
Sin garantías ni contragarantías preferidas (1)	-	498
TOTAL	-	498
TOTAL GENERAL	115.405.343	118.059.996

(1) El saldo de la cartera de consumo al 31 de diciembre de 2021 corresponde a garantías otorgadas a personas físicas vinculadas a la Entidad.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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

  
Gustavo Martín Ferraro Eduardo Vales Diana Tassara Dellacasa
P/ Representante Legal Subgerente General Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

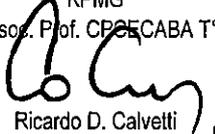
ANEXO C

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021
(en miles de pesos - en moneda constante)

Número de clientes	Financiaciones			
	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	51.356.219	44,50%	45.154.240	38,25%
50 siguientes mayores clientes	44.603.351	38,65%	52.016.387	44,06%
100 siguientes mayores clientes	15.666.651	13,58%	18.306.272	15,51%
Resto de clientes	3.779.122	3,27%	2.583.097	2,18%
TOTAL	115.405.343	100,00%	118.059.996	100,00%

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

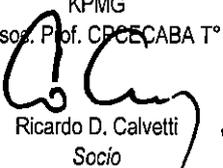
ANEXO D

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES al 30 de septiembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

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	-	1.419.617	386.674	2.253.941	1.181.670	77.928	-	5.319.830
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	127.353	22.374.732	41.853.950	19.521.343	22.701.800	9.765.485	11.885.500	128.230.163
Total	127.353	23.794.349	42.240.624	21.775.284	23.883.470	9.843.413	11.885.500	133.549.993

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Número de clientes	Depósitos			
	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	135.858.949	36,47%	130.601.492	28,66%
50 siguientes mayores clientes	101.624.735	27,28%	144.967.463	31,81%
100 siguientes mayores clientes	65.426.518	17,56%	89.761.808	19,70%
Resto de clientes	69.602.742	18,69%	90.395.305	19,83%
TOTAL	372.512.944	100,00%	455.726.068	100,00%

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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

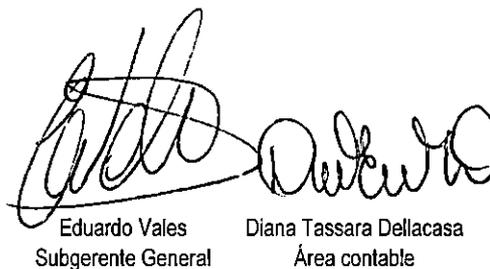


Ricardo D. Calvetti
Socio

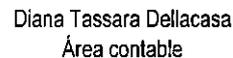
Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53



Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal



Eduardo Vales
Subgerente General



Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
 Sucursal establecida en la República Argentina

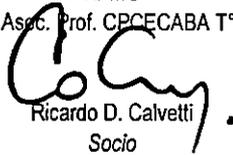
ANEXO I

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES al 30 de septiembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento				Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	
Depósitos	372.997.562	-	-	-	372.997.562
Sector financiero	1.032.375	-	-	-	1.032.375
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	371.965.187	-	-	-	371.965.187
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	920.069	-	-	-	920.069
Instrumentos derivados	83.230	-	-	-	83.230
Otros pasivos financieros	36.475.621	-	-	-	36.475.621
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.629.926	-	-	-	2.629.926
Total	413.106.408	-	-	-	413.106.408

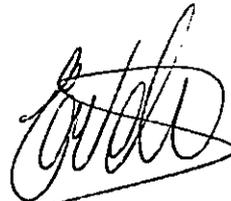
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


 Ricardo D. Calvetti
 Socio

Contador Público (UADE)
 CPCECABA T° 250 F° 53


 Gustavo Martín Ferraro
 P/ Representante Legal


 Eduardo Vales
 Subgerente General


 Diana Tassara Dellacasa
 Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO J

MOVIMIENTO DE PROVISIONES al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

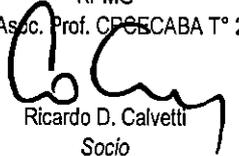
Conceptos	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 30 de septiembre de 2022	Saldos al 31 de diciembre de 2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Compromisos eventuales (1)	113.592	182.163	-	-	(45.193)	250.562	113.592
Otros (2)	2.354.092	415.225	11.107	915.150	(936.592)	906.468	2.354.092
Total	2.467.684	597.388	11.107	915.149	(981.785)	1.157.030	2.467.684

(1) Anexo R

(2) Los aumentos incluyen un cargo por 89.272 correspondiente a reclasificación de pasivos y una diferencia de cambio – pérdida – por 171.161, resultando en un cargo neto de 154.792 (Nota 34), las desafectaciones incluyen un cargo por 5.232 correspondiente a reclasificación de pasivos resultando en un ingreso de 5.875 (Nota 31).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

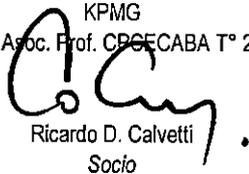
ANEXO L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos - en moneda constante)

Concepto	Casa matriz y sucursales	Total al 30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2022				Total al 31 de diciembre de 2021
			Dólar	Euro	Real	Otras	
Activo							
Efectivo y depósitos en bancos	89.299.804	89.299.804	87.321.401	1.978.403	-	-	82.088.238
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	64.708	64.708	64.708	-	-	-	180.612
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	4.864.506	4.864.506	4.040.718	451.026	-	372.762	1.080.578
Préstamos y otras financiaciones	2.269.896	2.269.896	2.269.896	-	-	-	4.507.182
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	89.575
Activos financieros entregados en garantía	2.716.544	2.716.544	2.716.544	-	-	-	2.646.954
Total activo	99.215.458	99.215.458	96.413.267	2.429.429	-	372.762	90.593.139
Pasivo							
Depósitos	(69.383.987)	(69.383.987)	(69.383.987)	-	-	-	(65.719.191)
Otros pasivos financieros	(20.803.517)	(20.803.517)	(19.544.233)	(1.259.284)	-	-	(21.794.593)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(2.629.896)	(2.629.896)	(2.629.896)	-	-	-	(1.326.567)
Otros pasivos no financieros	(4.548.389)	(4.548.389)	(4.548.389)	-	-	-	(5.162.778)
Total Pasivo	(97.365.789)	(97.365.789)	(96.106.505)	(1.259.284)	-	-	(94.003.129)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


Ricardo D. Calvetti
Socio

Contador Público (UADE)
CPCECABA T° 250 F° 53


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

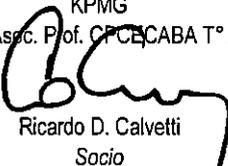
ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS al 30 de septiembre de 2022 (en miles de pesos - en moneda constante)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado	Plazo promedio ponderado residual	Plazo promedio ponderado de liquidación de diferencias	Monto
Forwards	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Resid. en el país sector no financiero	5	3	163	6.481.806
Operaciones a término derivadas de pases	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	3	225.545.846
Futuros	Intermediación - cuenta propia -	N/A	Moneda extranjera	Diaría de diferencias	ROFEX	4	2	133	6.210.064

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



CITIBANK N.A.
Sucursal establecida en la República Argentina

ANEXO R

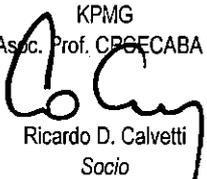
CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD al 30 de septiembre de 2022
(en miles de pesos - en moneda constante)

Conceptos	Saldos del 31 de diciembre de 2021	PCE de los próximos 12 meses (1)	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 30 de septiembre de 2022
			IF con increm.signif. del riesgo crediticio (1)	IF con deterioro crediticio (1)		
Otros activos financieros	30.081	(3.368)	-	-	(11.969)	14.744
Préstamos y otras financiaciones	4.052.410	3.180.277	2.856	(947.813)	(1.612.278)	4.675.452
Otras entidades financieras	34.678	(13.633)	45.152	-	(13.797)	52.400
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	4.017.732	3.193.910	(42.296)	(947.813)	(1.598.481)	4.623.052
Adelantos	163.018	286.818	50.386	2	(64.858)	435.366
Hipotecarios	613.053	1.200.155	354.731	(166.271)	(243.907)	1.757.761
Prendarios	136.767	32.971	33.089	-	(54.413)	148.414
Tarjetas de crédito	9.882	866	25.474	(284)	(3.931)	32.007
Arrendamientos financieros	43.297	150.657	10.858	130	(17.226)	187.716
Otros	3.051.715	1.522.443	(516.834)	(781.390)	(1.214.146)	2.061.788
Compromisos Eventuales	38.645	154.770	(593)	-	(15.375)	177.447
Saldo no utilizados en ctas ctes	74.947	36.742	(34.521)	-	(29.818)	47.350
Saldo no utilizados en tarjetas de crédito	-	25.765	-	-	-	25.765
Total	4.196.083	3.394.186	(32.258)	(947.813)	(1.669.440)	4.940.758

(1) Netos de diferencias de cambio por miles de \$ 148.229 (Nota 35)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28 de noviembre de 2022

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


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


Gustavo Martín Ferraro
P/ Representante Legal


Eduardo Vales
Subgerente General


Diana Tassara Dellacasa
Área contable



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

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

INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODO INTERMEDIO CONDENSADOS

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una revisión de 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 intermedio condensado al 30 de septiembre de 2022, y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, anexos y notas explicativas seleccionadas.

Responsabilidad del Representante Legal y la Gerencia de la Entidad

El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) que, tal como se describe en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y, en particular, de la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con las excepciones descritas en dicha nota. El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad de los auditores y alcance de la revisión

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

Conclusión

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



Énfasis sobre el marco de información contable aplicado

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

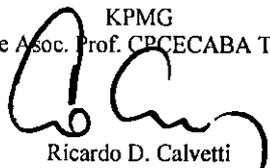
Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a. los estados financieros de período intermedio condensados que se adjuntan se encuentran pendientes de transcripción en el Libro Inventarios / Sucursal Buenos Aires, y surgen de registros contables también pendientes de transcripción;
- b. al 30 de septiembre de 2022, según surge de la Nota 45 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos, y
- c. al 30 de septiembre de 2022, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables de la Entidad asciende a \$ 192.544.775, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 28 de noviembre de 2022

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


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