

Banco CMF S.A.

Estados Financieros separados condensados de período intermedio correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 junto con los Informes sobre revisión de Estados Financieros separados condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora

CONTENIDO

- Índice
- Estados de situación financiera intermedios separados condensados
- Estados de resultados intermedios separados condensados
- Estados de otros resultados intermedios separados condensados
- Estados de cambios en el patrimonio intermedios separados condensados
- Estados de flujo de efectivo intermedios separados condensados
- Notas a los estados financieros intermedios separados condensados
- Anexos separados
- Informe sobre revisión de estados financieros separados condensados de períodos intermedios
- Informe de la Comisión Fiscalizadora

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021	1 -
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021	2 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021	3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021	4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022	5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021	6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021	7 -
1. INFORMACIÓN CORPORATIVA.....	9 -
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS	9 -
3. OPERACIONES DE PASE	15 -
4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA.....	16 -
5. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	16 -
6. OPERACIONES CONTINGENTES.....	17 -
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.....	17 -
8. PARTES RELACIONADAS.....	18 -
9. OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL ARTÍCULO 33 – LEY N°19.550	19 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	20 -
11. BENEFICIOS A EMPLEADOS	20 -
12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	21 -
13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	23 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	23 -
15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN.....	25 -
16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS.....	25 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	25 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS	26 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.....	26 -
20. ARRENDAMIENTOS	28 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	29 -
22. CAPITAL SOCIAL.....	29 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS.....	30 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA.....	30 -
25. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	31 -
26. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014.....	31 -
27. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO	32 -
28. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	32 -

29.	EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	- 32 -
30.	SALDOS FUERA DE BALANCE	- 33 -
31.	RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 33 -
32.	GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO.....	- 33 -
33.	EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES	- 33 -
34.	EFFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19)	- 34 -
35.	PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES.....	- 34 -
	ANEXO “A”	- 35 -
	ANEXO “B”	- 38 -
	ANEXO “C”	- 40 -
	ANEXO “D”	- 41 -
	ANEXO “F”	- 42 -
	ANEXO “H”	- 43 -
	ANEXO “I”	- 44 -
	ANEXO “L”	- 46 -
	ANEXO “O”	- 47 -
	ANEXO “P”	- 48 -
	ANEXO “P”	- 50 -
	ANEXO “Q”	- 52 -
	ANEXO “R”	- 54 -

BANCO CMF S.A.		
Domicilio Legal: Macacha Güemes 150 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires – República Argentina		
Actividad Principal: Banco Comercial	C.U.I.T.: 30-57661429-9	
Fecha de Constitución: 21 de junio de 1978		
Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires	Fecha	(1) Del Instrumento constitutivo: 21/06/1978
		(2) De la última modificación: 09/08/2016
	Libro	Libro de Sociedades de Acciones: 88 - Tomo A
		Número: 1926
Fecha de vencimiento del contrato social: 20 de junio de 2077		
Ejercicio Económico: N° 46		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2022	Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2022	
Composición del Capital		
Cantidad y características de las acciones	En pesos	
	Suscripto	Integrado
323.900.000 acciones ordinarias escriturales de VN \$1 y de cinco votos por cada una	323.900.000	323.900.000

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

Denominación de la Entidad: Banco CMF S.A.
 Clave única de identificación tributaria: 30-57661429-9
 Nombre del Auditor firmante: José A. Coya Testón
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al período finalizado el 30/09/2022
 Tipo de informe: 8 – Conclusión sin salvedades

- 1 -

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	30/09/2022	31/12/2021
Efectivo y Depósito en Bancos		P	6.017.284	11.648.806
– Efectivo			532.539	2.900.258
– Entidades Financieras y Corresponsales			5.484.745	8.748.548
- BCRA			4.945.727	8.148.744
- Otros del país y del exterior			539.018	599.804
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado		A y P	30	2.410.381
Instrumentos derivados	7	O y P	38.332	145.675
Operaciones de pases activos	3	O y P	1.278.666	1.083.907
Otros activos financieros		P	784.042	406.900
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	18.098.475	28.003.894
– BCRA			147	-
– Otras Entidades financieras			236.055	7.214.758
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			17.862.273	20.789.136
Otros Títulos de Deuda		A y P	26.717.063	7.342.238
Activos Financieros entregados en garantía	4	P	1.486.936	2.233.707
Activos por impuestos a las ganancias corriente	14		7.203	113.533
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	2	332.150
Inversión en subsidiarias	2		5.298.759	6.524.997
Propiedad, planta y equipo	10	F	3.086.646	3.112.060
Otros activos no financieros			386.481	264.134
TOTAL ACTIVO			63.199.919	63.622.382

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 25-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	30/09/2022	31/12/2021
Depósitos		H, I y P	41.726.933	40.302.751
- Sector Financiero			9.807	7.879
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			41.717.126	40.294.872
Instrumentos derivados	7	I y O	70.257	22.046
Otros pasivos financieros		I y P	615.895	886.895
Operaciones de pases		O y P	-	52.956
Financiaciones recibidas de instituciones financieras		I y P	1.260.665	1.380.973
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	14		570.801	415.187
Otros pasivos no financieros			1.487.865	1.535.866
TOTAL DEL PASIVO			45.732.416	44.596.674
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	22		323.900	323.900
Ajustes al capital			10.759.085	10.759.085
Ganancias reservadas			7.244.463	4.208.073
Resultados no asignados			642.794	3.029.525
Otros Resultados Integrales acumulados			(511.817)	683.336
Resultado del período / ejercicio			(990.922)	21.789
TOTAL PATRIMONIO NETO			17.467.503	19.025.708

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Ingresos por intereses		Q	16.433.182	7.079.703	9.970.348	3.677.944
Egresos por intereses		Q	(8.665.511)	(4.193.214)	(5.760.735)	(1.960.957)
Resultados neto por intereses			7.767.671	2.886.489	4.209.613	1.716.987
Ingresos por comisiones		Q	348.400	97.452	315.943	122.565
Egresos por comisiones			(15.547)	(5.953)	(4.918)	(1.391)
Resultado neto por comisiones			332.853	91.499	311.025	121.174
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	439.201	199.750	1.668.836	524.538
Diferencia de cotización de moneda extranjera	15		388.770	171.586	764.873	275.235
Otros ingresos operativos	16		337.860	97.904	604.535	366.591
Cargos por incobrabilidad	5		(74.438)	4.537	(326.121)	(243.758)
Ingresos operativos netos			9.191.917	3.451.765	7.232.761	2.760.767
Beneficios al personal	11		(2.075.915)	(662.184)	(1.596.512)	(517.135)
Gastos de administración	17		(1.473.366)	(492.923)	(1.685.753)	(570.468)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(27.360)	(7.667)	(52.169)	(13.543)
Otros gastos operativos	18		(1.264.444)	(557.959)	(993.060)	(367.105)
Resultado Operativo			4.350.832	1.731.032	2.905.267	1.292.516
Resultado por asociadas y negocios conjuntos			427.470	160.656	852.568	321.202
Resultado por posición monetaria neta			(4.655.564)	(1.778.856)	(2.660.332)	(769.075)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			122.738	112.832	1.097.503	844.643
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14		(411.161)	(158.945)	(474.328)	(309.481)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO			(288.423)	(46.113)	623.175	535.162

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Notas	Anexos	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Resultado neto del período			(288.423)	(46.113)	623.175	535.162
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(702.499)	(163.671)	(893.745)	(319.369)
Total Otro Resultado Integral			(702.499)	(163.671)	(893.745)	(319.369)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO			(990.922)	(209.784)	(270.570)	(215.793)

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social		Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 30/09/2022
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Faculta- tivas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF		
- Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	10.759.085	(511.817)	2.995.327	-	1.212.740	4.246.473	19.025.708
- Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 19 de abril de 2022 (1)								
- Constitución de reserva legal y de reserva facultativa. Absorción de ORI	-	-	511.817	243.387	2.793.009	-	(3.548.213)	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(567.276)	(567.276)
- Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	(288.423)	(288.423)
- Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(702.499)	-	-	-	-	(702.499)
- Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
- Saldos al cierre del período	323.900	10.759.085	(702.499)	3.238.714	2.793.009	1.212.740	(157.446)	17.467.503

- (1) Con fecha 19 de abril de 2022, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó respecto al destino de los resultados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, lo siguiente (i) en primer lugar proceder a la constitución de Reserva Legal por la suma de \$146.555.028, y (ii) en segundo lugar, absorber la totalidad del saldo negativo acumulado de la cuenta Otros Resultados Integrales Acumulados que ascendió a \$308.186.694. Adicionalmente, se aprobó en cumplimiento con lo establecido por la Comunicación "A" 7427 del Banco Central de la República Argentina, con vigencia desde el 1° de enero hasta el 31 de diciembre de 2022, la distribución de los Resultados No Asignados de la siguiente forma: (a) el 20% del total en concepto de dividendos en efectivo a los accionistas por la suma de \$420.448.077; y (b) con el saldo remanente, constituir una Reserva Facultativa para futura distribución de dividendos por \$1.681.792.310, cuya desafectación para futura distribución de dividendos se aprobó en ese acto, ad referendum de la aprobación del Banco Central de la República Argentina de conformidad con las normas que resulten aplicables. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2021.

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 25-11-2022 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	JOSÉ A. COYA TESTÓN Socio Contador Público U.B.A C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital Social		Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades				
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Faculta- tivas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF	Resultados No Asignados (1)	Total Patrimonio Neto al 30/09/2021
Movimientos								
– Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	10.759.085	683.335	2.995.324	3.434.591	1.212.740	(405.063)	19.003.912
– Absorción de resultados no asignados negativos aprobado por Asamblea de Accionistas del 29 de abril de 2021 (1)								
- Desafectación de Reservas	-	-	-	-	(3.434.591)	-	3.434.591	
– Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	623.175	623.175
– Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(893.745)	-	-	-	-	(893.745)
– Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
– Saldos al cierre del período	323.900	10.759.085	(210.410)	2.995.324	-	1.212.740	3.652.696	18.733.335

(1) Con fecha 29 de abril 2021, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó la desafectación de la reserva facultativa de 1.370.142. Adicionalmente, se aprobó absorber el saldo de la Cuenta Ajustes de Resultados de Ejercicios Anteriores por aplicación por primera vez de la reexpresión de partidas por coeficiente de inflación de 2.748.352 con 1.835.523 del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 más el remanente sin asignar de 251.238 y con 661.591 procedente de dicha desafectación. Adicionalmente, se aprobó distribuir el saldo remanente de la reserva facultativa desafectada por 708.551 al pago de dividendos en efectivo (sujeto a la autorización del Banco Central de la República Argentina). Asimismo, se aprobó asignar 75.415 a Resultados Integrales Acumulados de acuerdo a lo determinado en la Comunicación "A" 6118 , o su equivalente en términos reales al 29 de abril de 2021. Cabe señalar que las cifras estan expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2020.

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

<p>MARCOS PRIETO Gerente General</p>	<p>Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 25-11-2022 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13</p>	<p>JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente</p>
<p>GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora</p>	<p>JOSÉ A. COYA TESTÓN Socio Contador Público U.B.A C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061</p>	<p>ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI</p>

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2022	30/09/2021
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		122.738	1.097.503
Ajuste por el resultado monetario total del período		4.655.564	2.660.332
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		27.360	52.169
Cargo por incobrabilidad		74.438	326.121
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		4.460.974	2.750.494
Otros ajustes		(9.997.836)	(6.808.521)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		2.410.351	4.360.739
Instrumentos derivados		107.343	(192.635)
Operaciones de pase		52.444	11.868.940
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		7.015.403	(290.866)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		11.310.002	(3.508.674)
Otros Títulos de Deuda		(11.227.292)	4.914.018
Activos financieros entregados en garantía		746.771	121.016
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		332.148	(124.239)
Otros activos		155.034	(166.962)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:			
Depósitos			
Sector Financiero		1.928	4.195
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(7.058.414)	(13.636.449)
Instrumentos derivados		48.211	119.555
Operaciones de pase		(164.679)	(48)
Otros pasivos		(4.794.662)	(4.405.960)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(255.547)	(1.215.907)
Total de las Actividades Operativas (A)		(1.977.721)	(2.075.179)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022

MARCOS PRIETO
Gerente General

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2022	30/09/2021
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Compras de PPE, activos intangibles y otros activos		(102.254)	29.283
Resultado por participaciones		951.209	595.602
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		78.210	(44.698)
Total de las Actividades de Inversión (B)		927.165	580.187
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Dividendos		(315.336)	-
Obligaciones negociables no subordinadas		(16.189)	(205.080)
Banco Central de la República Argentina		1.027	814
Financiaciones de entidades financieras locales		(178.264)	(1.940.678)
Total de las Actividades de Financiación (C)		(508.762)	(2.144.944)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)		388.770	764.873
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		(4.460.974)	(2.750.494)
Total de la variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución Neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(5.631.522)	(5.625.557)
Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio	21	11.648.806	12.608.444
Efectivo y Equivalentes al cierre del período	21	6.017.284	6.982.887

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

Banco CMF S.A. (en adelante, la Entidad), es una sociedad anónima debidamente constituida bajo las leyes de la Argentina, habiendo sido constituida el 21 de junio de 1978. Su plazo de duración es de 99 (noventa y nueve) años, expirando en el año 2077, con la posibilidad de ser prorrogado. Los actuales accionistas adquirieron la Entidad en 1990. El 10 de abril de 1996, mediante la Resolución N° 208/96, y el 5 de mayo de 1996, mediante la Comunicación "B" 6010, el Banco Central de la República Argentina (BCRA) aprobó su transformación a banco comercial. En consecuencia, con fecha 23 de marzo de 1999 mediante la Comunicación "B" 6500 del Banco Central de la República Argentina (BCRA), se aprobó su cambio de denominación social y adoptó la actual razón social de Banco CMF S.A. Asimismo, la Entidad realiza sus operaciones a través de sus subsidiarias: Metrocorp Valores S.A., Eurobanco Bank Ltd. y CMF Asset Management S.A.U Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión.

Al ser una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras, debe cumplir con las disposiciones del BCRA por ser su Órgano Regulador.

Con fecha 25 de noviembre de 2022, el Directorio de Banco CMF S.A., aprobó la emisión de los presentes Estados financieros separados.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA). Excepto por la disposición regulatoria establecida por el BCRA que se explica en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas normas internacionales incluyen las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

De las excepciones establecidas por el B.C.R.A. a la aplicación de las NIIF vigentes, las siguientes afectan la preparación de los presentes estados financieros intermedios separados:

- a) En el marco del proceso de convergencia hacia NIIF dispuesto por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió a través de las Comunicaciones "A" 7181 y 7427 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 o 2023 la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2023. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios separados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que esos efectos podrían ser significativos.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

2. BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

- b) Al 30 de septiembre de 2022, la Entidad clasificó y midió su tenencia en Bonos del Estado Nacional en moneda dual a descuento a costo amortizado, modelo de negocio aceptado por el BCRA para este tipo de instrumentos. De acuerdo con los criterios establecidos por la NIIF 9, los flujos de efectivo contractuales de dichos instrumentos no cumplen con la evaluación de que los mismos son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Test SPPI), motivo por el cual dichos bonos deberían medirse a su valor razonable con cambios en resultados. De haberse aplicado la NIIF 9 sobre los bonos mencionados, al 30 de septiembre de 2022 hubiera correspondido reclasificar los saldos patrimoniales y de resultados, entre las cuentas correspondientes. Adicionalmente, estos cambios no implican modificaciones significativas en el total del patrimonio neto a dicha fecha.

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios separados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7411. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado precedentemente.

Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros separados condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros intermedios separados condensados, en adición a lo explicado en el acápite "Unidad de medida" de la presente nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación y consolidación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en los Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios separados condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos. Sin embargo, estos Estados financieros intermedios separados condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los Estados financieros separados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 "Presentación de Estados financieros". Por tal motivo, estos Estados financieros intermedios separados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos.

Transcripción al libro Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los mismos se encuentran en proceso de transcripción al libro Inventario y Balances.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

2. BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

Subsidiarias

Tal como se indica en la nota 1., la Entidad realiza ciertas operaciones a través de sus subsidiarias. Las Subsidiarias son todas aquellas sociedades sobre las cuales la Entidad tiene el control. Tal como se menciona en la nota 2. a los Estados financieros consolidados, una Entidad controla una sociedad cuando está expuesta, o tiene derecho, a obtener unos rendimientos variables por su implicación en la participada, y tiene la capacidad de utilizar el poder de dirigir las políticas operativas y financieras de la sociedad, para influir sobre esos rendimientos.

La inversión en subsidiarias en el Estado de Situación Financiera de los Estados Financieros Separados se mide utilizando el método de la participación previsto en la NIC 28, en línea con lo dispuesto por la Comunicación "A" 6114 del BCRA. Al utilizar este método, la inversión en subsidiarias es inicialmente reconocida al costo y, con posterioridad, su monto se incrementa o disminuye para reconocer la participación de la controladora en los resultados de la subsidiaria.

Al 30 de septiembre de 2022, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

Sociedad	Acciones		Porcentajes sobre		Actividad
	Tipo	Cantidad	Capital Social	Votos	
Metrocorp Valores S.A.	Ordinarias	6.491.430	99%	99%	Agente de Liquidación y Compensación Integral y Agente de Negociación.
Eurobanco Bank Ltd.	Ordinarias	2.970.000	99%	99%	Entidad Financiera
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	Ordinarias	5.000.000	100%	100%	Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (AAPICFCI)

El detalle de los totales del activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco CMF S.A. y de cada una de sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se expone en la nota 2. a los estados financieros consolidados.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2022, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 12.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

2. BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

Los activos financieros y los pasivos financieros generalmente se informan en cifras brutas en el Estado de Situación Financiera. Sólo se compensan y se reportan netos cuando se tiene el derecho legal e incondicional de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para los activos expuestos en la nota 19. como valuados a valor razonable, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

Información comparativa

El Estado de Situación Financiera separado condensado al 30 de septiembre de 2022 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, por los periodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2022, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo periodo del ejercicio precedente.

Las cifras correspondientes a la información comparativa han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda y, como resultado, están expresadas en la unidad de medida corriente al final del periodo sobre el cual se informa (ver acápite "Unidad de medida" a continuación).

Unidad de medida

Los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2022 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

2. BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

Dicha reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Para efectuar esa reexpresión se utiliza una serie de índices elaborada y publicada mensualmente por la FACPCE, que combina el índice de precios al consumidor (IPC) nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, para los cuales el INDEC no ha difundido información sobre la variación en el IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 fue de 66,07% y 36,96%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 fue de 50,94%.

A continuación, se incluye una descripción de los principales impactos que produciría la utilización de la NIC 29 y del proceso de reexpresión de los estados financieros establecido por la Comunicación "A" 6849 y complementarias del BCRA:

(a) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de situación financiera:

- (i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del ejercicio por el que se informa.
- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.
- (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
- (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
- (v) Cuando proceda la activación de costos financieros en los activos no monetarios, no se capitaliza la porción de esos costos que compensan al acreedor de los efectos de la inflación.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

2. BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

- (vi) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

(b) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de resultados y de otros resultados integrales:

- (i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
- (ii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

(c) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de cambios en el patrimonio:

A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:

- (a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
- (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
- (c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
- (d) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados a la fecha de transición.

Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

2. BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS (Cont.)

(d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de flujo de efectivo:

- (i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
- (ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título "Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes".

Nuevos pronunciamientos

Se exponen los nuevos pronunciamientos en la nota 2. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2022.

3. OPERACIONES DE PASE

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concerta operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos que fueron recibidas de terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuenta.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA por 1.278.666 y 1.083.907, respectivamente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 1.998.347 y 1.202.203. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 30 de septiembre de 2022 la Entidad no mantiene concertadas operaciones de pases pasivos. Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pases pasivos de Letras del Tesoro por 52.956 respectivamente, cuyos vencimiento se produjo el día inmediato hábil siguiente del cierre del ejercicio, las especies entregadas que garantizaban la operación de pases pasivos ascienden a 59.265, y se encuentran registradas en el rubro "Activos financieros entregados en garantía" al 31 de diciembre de 2021.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 ascienden a 247.203 y 634.684, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 ascienden a 111.723 y 48, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2022	31/12/2021
Por operatoria con BCRA	614.629	1.110.477
Por operatoria con MAE	869.766	1.061.746
Por operatoria con ROFEX	2.541	2.219
Por operaciones de pase pasivo – Títulos Públicos e Instrumentos de regulación monetaria a valor razonable	-	59.265
Total	1.486.936	2.233.707

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 2.541 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2022 en el rubro "Otros Títulos de Deuda", se encuentran depositados en la cuenta comitente Nro. 33.976 que Banco CMF S.A. mantiene abierta en el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), ON Banco Macro Cl. E U\$S Vto. 02/05/2024 (BACEO) por 88.788 y Bonos de la Nación Moneda Dual Vto. 29/09/2023 (TDS23) por 353.714, constituidos en garantía de las operaciones de futuro de moneda extranjera concertados en dicho mercado, que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del período.

Al 30 de septiembre de 2022, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 869.766 garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociacion CPC2, conformado por Bonos de la Nación Moneda Dual Vto. 29/09/2023 (TDS23) por 721.866 y por Acciones Mercado Abierto Electronico (MAE) por 147.900.

La Gerencia de la Entidad estima que no se producirán pérdidas por las restricciones sobre los activos mencionados precedentemente.

5. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

La evolución de las provisiones por producto de préstamos y otras financiaciones se exponen en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad" de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

A continuación, se expone la composición del cargo por incobrabilidad neto generado por préstamos y otras financiaciones:

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

5. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (Cont.)

	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Cargo por incobrabilidad	74.438	(4.537)	326.121	243.758
Previsiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(55.075)	(1.941)	(221.374)	(212.857)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	19.363	(6.478)	104.747	30.901

6. OPERACIONES CONTINGENTES

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad también incluye, entre otros, el otorgamiento de garantías, fianzas, avales, cartas de crédito y créditos documentarios. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, debido a que implican una responsabilidad eventual para la Entidad, exponen a la misma a riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el Estado de Situación Financiera y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Entidad mantenía las siguientes operaciones contingentes:

	30/09/2022	31/12/2021
Garantías otorgadas	2.294.103	1.743.883
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	913.248	1.826.623
Total	3.207.351	3.570.506

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la Nota 32. a los Estados financieros consolidados.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al inicio, los derivados a menudo implican solo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad y sus subsidiarias a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad y sus subsidiarias por contratos de derivados para fines de negociación, se monitorea regularmente como parte de su marco general de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de ellos, se incluyen en la nota 32. a los estados financieros consolidados.

El siguiente cuadro muestra los valores nominales de estos instrumentos, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al final del año y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito y se contabilizan como una partida fuera de balance.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Cont.)

Adicionalmente se muestran como valores razonables el valor en pesos del subyacente involucrado (Dólar). En el Estado de Situación Financiera en "Instrumentos derivados" se reflejan los montos pendientes de liquidación de las cifras adeudadas producto de la liquidación de los respectivos instrumentos financieros derivados. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en la nota 16.

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	30/09/2022		31/12/2021	
	Valor nacional	Valor razonable	Valor nacional	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	18.000	2.651.670	5.250	895.864
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	900	132.584	11.000	1.877.045
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	6.600	972.279	1.600	273.025
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	(2.500)	(368.288)	-	-
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(14.385)	(2.119.126)	(8.650)	(1.476.041)
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	(18.800)	(2.769.522)	(9.200)	(1.569.893)
Total Neto derivados mantenidos por la Entidad	(10.185)	(1.500.403)	-	-

La Entidad concerta operaciones de derivados para fines de negociación. En la nota 8. a los estados financieros consolidados, se exponen los motivos y los tipos de operaciones de instrumentos financieros derivados celebrados por la Entidad al 30 de septiembre de 2022.

Adicionalmente, al 30 de septiembre, la Entidad suscribió opciones representando un valor total de bonos duales por 5.607.289, generando una prima devengada de 8.892, de acuerdo a la Comunicación "A" 7546 emitida por el BCRA.

8. PARTES RELACIONADAS

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad:

- Ejerce control o control conjunto sobre la Entidad;
- Ejerce influencia significativa sobre la Entidad;
- Es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;
- Miembros del mismo grupo;
- Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad para comprometer a las subsidiarias, con responsabilidad para planificar, dirigir y controlar sus actividades, directa o indirectamente. La Entidad considera a los miembros del Directorio, la Alta Gerencia y la Gerencia como personal clave a efectos de la NIC 24.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 existen operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

	Saldo al 30/09/2022	Saldo al 31/12/2021
Préstamos	608.225	1.278.073
Adelantos	206.260	-
Préstamos de Títulos Públicos	401.465	1.277.243
Garantías Otorgadas	500	830
Depósitos	304.203	681.365

Los préstamos y depósitos con partes relacionadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado para otros clientes.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 2.682 y 6.608, respectivamente.

La Entidad no mantiene préstamos otorgados a Directores y otro personal clave de la Gerencia garantizados con acciones.

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones asciende a 384.112 y 377.033 al 30 de septiembre de 2022 y 2021, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

9. OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL ARTÍCULO 33 – LEY N°19.550

Los saldos patrimoniales al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, correspondientes a las operaciones efectuadas con sociedades controladas, son los siguientes:

	30/09/2022	31/12/2021
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
Metrocorp Valores S.A.	401.465	829.560
Activo – Otros activos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	486.646	373.479
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	178.158	-
Activo – Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	-	1.661
Pasivo – Depósitos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	28.434	31.527
Metrocorp Valores S.A.	233.213	274.990
Pasivo – Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	-	21.797

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

9. OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL ARTÍCULO 33 – LEY N°19.550 (Cont.)

Adicionalmente, los resultados por los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Resultados – Ingresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	12.574	17.937
Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera		
Metrocorp Valores S.A.	(57.140)	(55.167)
Resultados – Otros Ingresos Operativos		
Metrocorp Valores S.A.	1.190	1.929
CMF Asset Management S.A.U.	1.335	2.158

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, las mismas ascendieron a 2.299 y 1.708.808, respectivamente.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El rubro comprende los bienes tangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica.

Los movimientos de estos bienes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente cuadro resume los componentes del gasto neto por beneficios a los empleados reconocido en el Estado de Resultados.

	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	1.913.038	593.800	1.529.138	474.317
Provisión vacaciones	83.510	27.906	42.996	32.501
Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal	79.367	40.478	24.378	10.317
Total de Beneficios a corto plazo	2.075.915	662.184	1.596.512	517.135

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 30-09-2022						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	6.017.284	-	-	-	-	-	6.017.284
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	30	-	30
Instrumentos derivados	-	38.332	-	-	-	-	38.332
Operaciones de pases activos	-	1.278.666	-	-	-	-	1.278.666
Otros activos Financieros	-	784.042	-	-	-	-	784.042
Préstamos y Otras Financiaciones	2.551	11.353.512	4.042.294	783.815	1.004.064	912.239	18.098.475
Otros Títulos de Deuda	-	17.181.740	672.813	2.746.239	2.910.879	3.205.392	26.717.063
Activos Financieros entregados en garantías	1.486.936	-	-	-	-	-	1.486.936
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2	-	-	-	-	-	2
TOTAL	7.506.773	30.636.292	4.715.107	3.530.054	3.914.973	4.117.631	54.420.830

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 30-09-2022						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
PASIVOS							
Depósitos	8.379.905	33.137.442	209.586	-	-	-	41.726.933
Instrumentos derivados	-	8.857	36.875	24.525	-	-	70.257
Otros pasivos Financieros	-	561.355	34.560	214	1.485	18.281	615.895
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	151.706	672.676	29.693	-	406.590	1.260.665
TOTAL	8.379.905	33.859.360	953.697	54.432	1.485	424.871	43.673.750

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR (Cont.)

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2021						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	11.648.806	-	-	-	-	-	11.648.806
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	1.750.747	-	27.517	632.117	-	2.410.381
Instrumentos derivados	-	145.675	-	-	-	-	145.675
Operaciones de pases activos	-	1.083.907	-	-	-	-	1.083.907
Otros activos Financieros	-	406.900	-	-	-	-	406.900
Préstamos y Otras Financiaciones	292	14.281.043	6.670.004	2.911.840	2.141.162	1.999.553	28.003.894
Otros Títulos de Deuda	-	2.396.682	-	-	47.266	4.898.290	7.342.238
Activos Financieros entregados en garantías	2.233.707	-	-	-	-	-	2.233.707
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	332.150	-	-	-	-	-	332.150
TOTAL	14.214.955	20.064.954	6.670.004	2.939.357	2.820.545	6.897.843	53.607.658

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2021						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
PASIVOS							
Depósitos	11.164.926	28.423.086	670.452	-	44.287	-	40.302.751
Instrumentos derivados	-	-	21.797	249	-	-	22.046
Otros pasivos Financieros	-	807.146	10.732	8.297	30.360	30.360	886.895
Operaciones de pases	-	52.956	-	-	-	-	52.956
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	6.770	743.132	3.114	156.989	470.968	1.380.973
TOTAL	11.164.926	29.289.958	1.446.113	11.660	231.636	501.328	42.645.621

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Para fines de gestión la Gerencia de la Entidad ha determinado que posee un solo segmento relacionado a actividades bancarias. En este sentido, la Entidad supervisa el resultado del segmento, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento, el cual se mide de manera consistente con las ganancias o pérdidas de los estados financieros.

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo:

La Ley N° 27.430 de Reforma Fiscal, modificada por la Leyes 27.468 y 27.541, establece respecto del ajuste por inflación impositivo, con vigencia para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018, lo siguiente:

- i. dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;
- ii. respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;
- iii. el efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes;
- iv. el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y
- v. para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 30 de septiembre de 2022, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

c) Los activos y pasivos por impuesto diferido en el Estado de Situación Financiera son los siguientes:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones	191.893	210.043
Provisiones de gastos	9.842	284
Títulos Valores	-	29.495
Quebranto impositivo	119.345	-
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	171.239	392.887
Total activos diferidos (a)	<u>492.319</u>	<u>632.709</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Ajuste por valuación moneda extranjera	3.041	6.699
Títulos Valores	18.686	-
Propiedad, planta y equipo	1.041.393	1.041.197
Total pasivos diferidos (b)	<u>1.063.120</u>	<u>1.047.896</u>
Pasivo neto por impuesto diferido (a-b)	<u>(570.801)</u>	<u>(415.187)</u>

La evolución del Pasivo (Activo) neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se resume del siguiente modo:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido al inicio del período/ ejercicio	(415.187)	339.720
Variación del impuesto diferido reconocido en el resultado	(155.614)	(754.907)
Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del período/ejercicio	<u>(570.801)</u>	<u>(415.187)</u>

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de Resultados difiere del cargo por impuesto a las ganancias que resultaría si todas las ganancias hubieran sido gravadas a la tasa impositiva actual.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantenía registrados activos por impuesto a las ganancias corriente por 7.203 y 113.533, respectivamente.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(79.439)	(2.030)	(87.668)	(6.544)
Resultado por compra venta de divisas y moneda	318.902	90.405	401.282	115.011
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	149.307	83.211	451.259	166.768
	388.770	171.586	764.873	275.235

16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Comisiones por servicios	228.551	71.049	315.388	126.258
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	55.075	1.939	221.373	212.853
Comisiones por inversión en Sociedades de Garantía Recíprocas	30.437	17.049	39.617	17.781
Alquileres	14.482	4.527	18.900	5.950
Alquileres de cajas de seguridad	8.357	2.864	7.310	2.484
Intereses punitivos	958	476	1.947	1.265
	337.860	97.904	604.535	366.591

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Otros honorarios	395.792	134.070	356.034	123.472
Honorarios a Directores y Síndicos	319.185	111.463	531.691	182.014
Impuestos	194.262	58.841	188.115	57.429
Servicios administrativos contratados	150.004	50.673	147.438	53.002
Software	106.495	38.540	184.996	53.798
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	35.827	10.826	38.804	15.510
Servicios de seguridad	31.755	13.246	23.087	8.094
Representación, viáticos y movilidad	27.823	10.179	20.093	7.469
Electricidad y comunicaciones	24.446	7.757	28.573	9.033
Seguros	11.644	3.402	23.263	7.127
Propaganda y publicidad	10.467	3.323	8.646	3.628
Papelería y útiles	7.325	2.326	8.392	2.584
Alquileres	1.895	990	1.226	395
Otros	156.446	47.287	125.395	46.913
	1.473.366	492.923	1.685.753	570.468

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO
Gerente General

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.176.663	522.858	900.996	335.664
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	46.600	16.878	45.271	14.798
Donaciones	17.027	7.365	15.384	7.361
Derechos de mercado	15.293	8.055	15.667	5.698
Cargos por contratos de carácter oneroso	8.683	2.727	11.103	3.494
Otros	178	76	4.639	90
	1.264.444	557.959	993.060	367.105

19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, en condiciones de independencia mutua entre participantes del mercado principal (o más ventajoso) correctamente informados y dispuestos a ello en una transacción ordenada y corriente, a la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando una técnica de valoración bajo el supuesto que la Entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. No obstante, cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se puede utilizar el valor de mercado de otro instrumento de similares características, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

Si bien la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente.

Jerarquías de valores razonables

La Entidad utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, a los que la Entidad accede a la fecha de medición, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente. Tales datos incluyen cotizaciones para activos o pasivos similares en mercados activos, cotizaciones para instrumentos idénticos en mercados inactivos y datos observables distintos de cotizaciones.
- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (Cont.)

El Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera.

Descripción del proceso de medición

La descripción del proceso de medición de los activos y pasivos mencionados precedentemente se mencionan en la nota 18. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2022 .

Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera

A continuación se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros no registrados a su valor razonable en los presentes Estados financieros:

- Activos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a seis meses), se consideró que el valor en libros es similar a una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- Instrumentos financieros: El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características y no se realizaron estimaciones del componente variable futuro. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.
- Otros instrumentos financieros: En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

Los siguientes cuadros muestra una comparación entre el valor contable y el valor razonable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Activos Financieros	30/09/2022				
	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	1.278.666	1.278.666	-	-	1.278.666
Otros activos financieros	784.042	784.042	-	-	784.042
Préstamos y otras financiaciones	18.098.475	-	-	18.194.397	18.194.397
Otros títulos de deuda	26.717.063	-	26.733.826	-	26.733.826
TOTAL ACTIVOS	46.878.246	2.062.708	26.733.826	18.194.397	46.990.931

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (Cont.)

30/09/2022					
Pasivos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Depósitos	41.726.933	-	41.721.916	-	41.721.916
Otros pasivos Financieros	615.895	-	625.738	-	625.738
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.260.665	-	1.216.762	-	1.216.762
TOTAL PASIVOS	43.603.493	-	43.564.416	-	43.564.416

31/12/2021					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	1.083.907	1.083.907	-	-	1.083.907
Otros activos financieros	406.900	406.900	-	-	406.900
Préstamos y otras financiaciones	28.003.894	-	-	28.174.472	28.174.472
Otros títulos de deuda	7.342.238	-	7.347.064	-	7.347.064
TOTAL ACTIVOS	36.836.939	1.490.807	7.347.064	28.174.472	37.012.343
Pasivos Financieros					
Depósitos	40.302.751	-	40.299.411	-	40.299.411
Operaciones de pase	52.956	52.956	-	-	52.956
Otros pasivos Financieros	886.895	-	909.276	-	909.276
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.380.973	-	1.330.380	-	1.330.380
TOTAL PASIVOS	42.623.575	52.956	42.539.067	-	42.592.023

20. ARRENDAMIENTOS

La Entidad en carácter de arrendador, celebró contratos de arrendamiento financiero, bajo las características habituales de este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Los contratos de arrendamiento vigentes no representan saldos significativos del total de financiaciones entregadas por la Entidad.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 516.980 y 510.907, respectivamente.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

20. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

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

Compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de arrendatario:

La Entidad celebró un contrato comercial de arrendamiento de equipos multifuncionales. Este contrato de arrendamiento que establece opción de compra, tienen un plazo promedio de entre uno y cinco años y no existen restricciones para la Entidad por los mismos. De acuerdo a las exenciones permitidas por la NIIF 16, la Entidad optó por no aplicar las normas de reconocimiento y medición relacionadas con los contratos de arrendamientos de corto plazo y aquellos en los cuales los activos subyacentes son de bajo valor.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 103.564 y 115.062, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a 74.224 y 74.107. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros".

	30/09/2022	31/12/2021
Hasta un año	11.033	18.323
De 1 a 5 años	33.100	54.970
Total	44.133	73.293

21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El Estado de Flujo de Efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalentes de efectivo derivados de las actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento durante el ejercicio. Para la elaboración del mismo la Entidad adoptó el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación.

La Entidad considera como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos.

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los conceptos que se describen en la nota 20. de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2022.

22. CAPITAL SOCIAL

El Capital social suscrito, inscripto e integrado de la Entidad al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 asciende a 323.900, compuesto por acciones ordinarias, con 5 votos por acción.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

En la nota 22. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2022 se explica el sistema de seguro de garantía de los depósitos.

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

Con fecha 6 de julio de 2017, mediante resolución N° 18.837, la CNV dispuso la inscripción de la Entidad como Fiduciario Financiero N° 64 (FF) en el registro llevado por dicho organismo, reglamentado por el artículo 7° del Capítulo IV, Título V de la normas (NT 2013 y mod.).

En ningún caso, el fiduciario será responsable con sus propios activos o por alguna obligación surgida en cumplimiento de su función. Estas obligaciones no constituyen ningún tipo de endeudamiento o compromiso para el fiduciario y deberán ser cumplidas únicamente con los activos del Fideicomiso. Asimismo, el fiduciario no podrá gravar los activos fideicomitados o disponer de éstos, más allá de los límites establecidos en los respectivos contratos de Fideicomisos. Las comisiones ganadas por la Entidad generadas por su rol de fiduciario son calculadas de acuerdo con los términos y condiciones de los contratos.

Al 30 de septiembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias actúan como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros:

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 30/09/2022
Red Surcos XXIII	1 de diciembre de 2021	21 de abril de 2022	29 de abril de 2022	374.254
Red Surcos XXIV	1 de febrero de 2022	24 de mayo de 2022	31 de mayo de 2022	497.815
Red Surcos XXV	17 de marzo de 2022	24 de junio de 2022	30 de junio de 2022	452.544
Red Surcos XXVI	17 de marzo de 2022	22 de julio de 2022	9 de agosto de 2022	515.581
Red Surcos XXVII	9 de mayo de 2022	23 de agosto de 2022	31 de agosto de 2022	529.845
Red Surcos XXVIII	13 de junio de 2022	30 de septiembre de 2022	6 de octubre de 2022	555.922
Agroempresa Serie II	2 de marzo de 2022	16 de mayo de 2022	26 de mayo de 2022	140.442
Pelayo Serie I	17 de marzo de 2022	18 de julio de 2022	26 de julio de 2022	237.717
Bond Backed Securities 2023	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	912.338

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA (Cont.)

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021, la Entidad actuaba como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos:

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emision	Activos bajo custodia al 31/12/2021
Red Surcos XIV (*)	12 de noviembre de 2020	30 de abril de 2021	10 de mayo de 2021	187.678
Red Surcos XV (*)	17 de marzo de 2021	14 de junio de 2021	28 de junio de 2021	599.869
Red Surcos XVI (*)	9 de abril de 2021	13 de julio de 2021	21 de julio de 2021	671.043
Red Surcos XVII (*)	18 de mayo de 2021	30 de julio de 2021	12 de agosto de 2021	695.707
Red Surcos XVIII (*)	15 de junio de 2021	20 de agosto de 2021	31 de agosto de 2021	710.740
Red Surcos XIX (*)	28 de junio de 2021	28 de junio de 2021	27 de septiembre de 2021	667.906
Red Surcos XX (*)	28 de julio de 2021	9 de noviembre de 2021	16 de noviembre de 2021	631.257
Red Surcos XXI (*)	9 de septiembre de 2021	17 de enero de 2022	27 de enero de 2022	483.041
Bond Backed Securities 2023	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	1.515.152

(*) Fideicomisos liquidados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

25. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco CMF S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se encuentra inscrita ante dicho Organismo como Agente Fiduciario Financiero (FF), Agente de liquidación y compensación y Agente de Negociación – Integral” N° 63 (ALyC y AN – Integral) y Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (AC PIC FCI). La Resolución General N° 821/2019 de la CNV establece para los Agentes “ALyC y AN – Integral”, un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientas setenta mil trescientos cincuenta) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y para los Agentes “FF” un patrimonio neto mínimo equivalente a 950.000 (novecientos cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 30 de septiembre de 2022 el valor UVA fue de 154,72 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de Banco CMF S.A. supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de septiembre de 2022 a 219.757, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 109.879 y se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente abierta en el BCRA N° 319 en pesos argentinos, registrada en “Entidades financieras y corresponsales BCRA – Cuenta Corriente en pesos”.

26. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014

El cumplimiento de las disposiciones para la guarda de documentación de Sociedades emisoras definidas por la CNV se expone en la nota 26. de los estados financieros consolidados condensado al 30 de septiembre de 2022 .

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

27. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALS MÍNIMOS

Efectivo Mínimo

Los conceptos computables por Banco CMF S.A. (la exigencia es solo para la Entidad Financiera local por regulación del BCRA) para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de junio de 2022 se detallan en la nota 27. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2022.

Capitales Mínimos

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases separada junto con la integración (responsabilidad patrimonial computable), de acuerdo con las regulaciones del BCRA aplicables para el mes de septiembre de 2022.

Concepto	BANCO CMF
Responsabilidad patrimonial computable	12.724.478
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	138.156
Riesgo operacional	119.456
Riesgo de crédito	2.086.075
Exceso sobre la exigencia	10.380.791

28. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

Con fecha 8 de enero de 2015, el B.C.R.A., emitió la Comunicación "A" 5689 solicitando que se detallen en nota a los estados financieros las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el B.C.R.A., la Unidad de Información Financiera (UIF), la C.N.V. y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el B.C.R.A., independientemente de la significatividad de los mismos.

A la fecha, la Entidad no posee sanciones administrativas y/o disciplinarias ni penales con sentencia judicial.

Al solo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., en los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2022 se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

En la nota 31. de los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2022 se exponen las series emitidas por la Entidad bajo el Programa Global de Obligaciones Negociables Simples en los términos de la Ley N° 23.576 y complementarias y las normas de la CNV.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. SALDOS FUERA DE BALANCE

Adicionalmente a lo mencionado en la Nota 6., y a los saldos expuestos en el Anexo B, la Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a las normativas emitidas por el BCRA.

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	30/09/2022	31/12/2021
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	12.272.165	13.059.801
Cheques por debitar	1.298.988	1.331.292
Futuros	11.035.588	6.091.869
Actividad fiduciaria	4.216.458	6.162.393
Garantías preferidas recibidas por parte de clientes	1.348.839	2.658.234
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	1.272.448	1.202.203

31. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Las restricciones a la distribución de utilidades se encuentran descriptas en la nota 31. a los estados financieros consolidados condensado al 30 de septiembre de 2022.

32. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

La nota 32. a los estados financieros intermedios consolidados condensados se refiere a las principales características del modelo integral de riesgos implementado y la Política de transparencia en materia de Gobierno Societario, tanto para la Entidad como a nivel consolidado.

33. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

En el segundo semestre de 2019, en el marco de un contexto político de elecciones generales nacionales y recambio de autoridades del Poder Ejecutivo Nacional, se inició un período de volatilidad significativa en los valores de mercado de instrumentos financieros públicos y privados, se comenzó con un proceso de ciertas reprogramaciones de vencimiento y canje de instrumentos de deuda pública y se observaron incrementos significativos en el riesgo país y en el tipo de cambio entre el peso argentino y el dólar estadounidense.

Con posterioridad, entre otras disposiciones, se introdujeron modificaciones relevantes al régimen fiscal, incluyendo cambios en el impuesto a las ganancias, retenciones vinculadas al comercio exterior, imposiciones a las adquisiciones de moneda extranjera para ahorro, y también se establecieron restricciones significativas para el acceso al mercado de cambios.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

33. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES (Cont.)

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el Fondo Monetario Internacional y el llamado Club de París, entre otros.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 90% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional y los niveles de inflación, generan cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también los efectos de la invasión de Rusia sobre Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global, luego del efecto de la pandemia mencionada en la nota 34.

Por todo lo mencionado, la Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas en los mercados internacionales y a nivel local, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros de períodos futuros.

34. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19)

A principios de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote del coronavirus (COVID-19) como una pandemia. La situación de emergencia sobre la salud pública se expandió prácticamente en todo el mundo y los distintos países han tomado diversas medidas para hacerle frente. Esta situación y las medidas adoptadas han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en los distintos países y sectores de negocio.

Particularmente en la República Argentina, junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas.

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad continúa evaluando los efectos que esta situación podría tener en sus operaciones y en la situación financiera y sus resultados.

35. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación "A" 760, la previa intervención del BCRA no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados financieros.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2022	Saldo de Libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
LT Rep.Arg a ajust a des vto. 21/04/2023 \$ CG (X21A3)	9.118	-	-	30	-	30	-	30
LT Rep.Arg.a descuento vto.31/12/2021 \$ CG (S31D1)	5.938	-	-	-	1.745.433	-	-	-
Bono del Tesoro vinc. al U\$S Vto 30/11/202. (T2V2)	5.937	-	-	-	632.117	-	-	-
LT Rep.Arg.a descuento vto 31/01/22 \$ CG (X21O2)	5.969	-	-	-	328.826	-	-	-
LT Rep.Arg.a descuento vto. 23/05/22 (X23Y2)	5.936	-	-	-	27.517	-	-	-
LT Rep.Arg.a descuento vto.31/01/22 \$ CG (S31E2)	5.917	-	-	-	(323.512)	-	-	-
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
				30	2.410.381	30	-	30
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medición a costo amortizado								
Del País								
Títulos Privados								
ON YPF Cl. 19 Vto. 26/08/2024 \$ (YMCKO)	55.218	-	-	341.180	356.743	341.180	-	341.180
ON TELECOM ARG. CL.10 V. 10/06/25 UVA C.G (TLCAO)	55.827	-	-	260.947	273.121	260.947	-	260.947
Red Surcos S.A.	10.000	-	-	121.648	214.838	121.648	-	121.648
Asociacion mutual unión solidaria	10.001	-	-	72.418	-	72.418	-	72.418
ON Banco Macro CL. USD Vto. 02/05/2024	56.100	-	-	88.788	-	88.788	-	88.788
ON CT BARRAGAN C.2 V. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)	55.396	-	-	79.737	83.450	79.737	-	79.737
AMFAYS Asociación Mutua	10.001	-	-	46.278	47.266	46.278	-	46.278
VD FF RED SURCOS 20 CL. A \$ C.G.(RS20A)	55.757	-	-	-	71.526	-	-	-
Previsiones	-	-	-	(10.110)	(9.996)	(10.110)	-	(10.110)

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"
(Cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2022	Saldo de Libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medición a costo amortizado								
Del País								
Títulos Públicos								
LETRAS DESC VTO 31/01/23 \$ CG (S31E3)	9.151	-	-	2.403.351	-	2.403.351	(2.521.548)	(118.197)
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2024 (TX24)	5.493	-	-	1.733.819	587.211	1.733.819	-	1.733.819
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto. 13/08/2023 (T2X3)	5.497	-	-	823.342	843.853	823.342	-	823.342
BONO NACION MONEDA DUAL 30/06/2023 (TDJ23)	9.145	-	-	292.528	-	292.528	(292.528)	-
BONO NACION MONEDA DUAL VTO 29/09/2023 (TDS23)	9.147	-	-	859.020	-	859.020	(1.729.591)	(870.571)
Letra ajuste CER a desc. Vto. 19/05/2023 (X19Y3)	9.127	-	-	342.888	-	342.888	-	342.888
LETRAS A DESC. VTO. 16/12/22 \$ CG (S16D2)	9.150	-	-	672.813	-	672.813	-	672.813
LETRAS AJUST POR CER A DESC. VTO. 16/06/23 s CG (X16J3)	9.152	-	-	935.988	-	935.988	(1.063.622)	(127.634)
BONOS DEL TESORO NACION ARGENTINA VT 23/05/27 \$ CG (TY27P)	9.132	-	-	700.921	-	700.921	-	700.921
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2023 (TX23)	5.492	-	-	-	2.753.913	-	-	-
Letras y Notas de Liquidez del BCRA								
Letras de Liquidez Vto. 18/10/2022 (Y18O2)	13.894	-	-	2.895.086	-	2.895.086	-	2.895.086
Letras de Liquidez Vto. 11/10/2022 (Y11O2)	13.892	-	-	1.768.886	-	1.768.886	-	1.768.886
Letras de Liquidez Vto. 27/10/2022 (Y27O2)	13.897	-	-	1.421.314	-	1.421.314	-	1.421.314
Letras de Liquidez Vto. 20/10/2022 (Y20O2)	13.895	-	-	480.571	-	480.571	-	480.571
Letras de Liquidez Vto. 25/10/2022 (Y25O2)	13.896	-	-	475.714	-	475.714	-	475.714
Letras de Liquidez Vto. 25/01/2022 (Y25E2)	13.778	-	-	-	1.294.986	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 06/01/2022 (Y01E2)	13.773	-	-	-	825.327	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 01/03/2022 (N01M3)	21.137	-	-	2.136.589	-	2.136.589	-	2.136.589
Nota de Liquidez Vto. 23/11/2022 (N22M2)	21.140	-	-	2.045.753	-	2.045.753	-	2.045.753
Nota de Liquidez Vto. 05/10/2022 (N05O2)	21.116	-	-	1.300.411	-	1.300.411	-	1.300.411
Nota de Liquidez Vto. 23/11/2022 (N23N2)	21.123	-	-	1.230.493	-	1.230.493	-	1.230.493
Nota de Liquidez Vto. 14/12/2022 (N14D2)	21.126	-	-	1.199.425	-	1.199.425	-	1.199.425
Nota de Liquidez Vto. 07/12/2022 (N07D2)	21.125	-	-	604.890	-	604.890	-	604.890
Nota de Liquidez Vto. 11/01/2023 (N11E3)	21.130	-	-	577.356	-	577.356	-	577.356
Nota de Liquidez Vto. 08/02/2023 (N08F3)	21.134	-	-	556.384	-	556.384	-	556.384
Nota de Liquidez Vto. 04/01/2023 (N04E3)	21.129	-	-	258.635	-	258.635	-	258.635
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA		-	-	26.717.063	7.342.238	26.717.063	(5.607.289)	21.109.774

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"
(Cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2022	Saldo de Libros 31/12/2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del País								
Mercado Abierto Electrónico S.A.	1133628189159	-	2	-	332.147	-	-	-
SEDESA	1130682415513	-	2	2	3	2	-	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-		2	332.150	2	-	2

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2022	31/12/2021
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	18.281.732	31.159.007
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	444.642	1.892.615
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	400.428	499.059
Sin garantías ni contragarantías preferidas	17.436.662	28.767.333
Con seguimiento especial	-	-
<i>En observación</i>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<i>En negociación o con acuerdo de refinanciación</i>	-	51.188
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	44.690
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	6.498
Con problemas	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con alto riesgo de insolvencia	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	18.281.732	31.210.195

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"
(Cont.)

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	4.856.937	2.639.248
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	188.957	120.940
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	314.812	100.930
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.353.168	2.417.378
Riesgo bajo	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo medio	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo alto	-	90
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	90
Irrecuperable	7.492	32.531
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.492	32.531
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	4.864.429	2.671.869
TOTAL GENERAL (1)	23.146.161	33.882.064
(1) El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera separados es la detallada a continuación:		
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
- Préstamos y otras financiaciones	18.098.475	28.003.894
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(2.829)	(6.608)
- Previsiones	789.232	1.207.027
- Ajustes Normas Internacionales	42.936	60.301
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros – Medición a Costo Amortizado	1.010.996	1.046.944
- Contingentes – Otras Garantías Otorgadas	2.294.103	1.743.883
- Contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	913.248	1.826.623
	23.146.161	33.882.064

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "C"

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AI 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/09/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	6.162.161	27%	11.084.082	33%
50 siguientes mayores clientes	10.985.609	47%	16.497.518	49%
100 siguientes mayores clientes	5.401.055	23%	5.763.923	17%
Resto de clientes	597.336	3%	536.541	1%
Total (1)	23.146.161	100%	33.882.064	100%

(1) Ver llamada (1) en Anexo "B".

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "D"

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AI 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 30/09/2022
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	163.665	63.780	3.386	6.029	351.875	-	588.735
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	17.270	12.874.763	5.131.614	1.717.078	2.727.803	2.106.279	754.152	25.328.959
TOTAL	17.270	13.038.428	5.195.394	1.720.464	2.733.832	2.458.154	754.152	25.917.694

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2021
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	3.016.925	2.403.851	1.806.656	764.925	30.690	365.152	8.388.199
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	17.341	14.068.386	6.683.241	2.190.644	2.743.695	2.511.694	1.178.019	29.393.020
TOTAL	17.341	17.085.311	9.087.092	3.997.300	3.508.620	2.542.384	1.543.171	37.781.219

En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales ciertos, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los mismos.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "F"

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2021	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del período 30/09/2022
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	2.898.452	-	-	50	-	(29.049)	2.869.403
Mobiliario e Instalaciones	27.574	-	-	10	-	(2.488)	25.086
Máquinas y Equipos	70.972	10.609	-	5	-	(18.496)	63.085
Derechos de uso de muebles arrendados	115.062	-	-	5	-	(21.573)	93.489
Obras en curso	-	35.583	-	-	-	-	35.583
Total	3.112.060	46.192	-			(71.606)	3.086.646

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2020	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2021
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	2.913.222	23.561	-	50	-	(38.331)	2.898.452
Mobiliario e Instalaciones	30.216	624	-	10	-	(3.266)	27.574
Máquinas y Equipos	109.344	7.546	(13.138)	5	-	(32.780)	70.972
Derechos de uso de muebles arrendados	138.289	-	-	5	-	(23.227)	115.062
Total	3.191.071	31.731	(13.138)			(97.604)	3.112.060

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	30/09/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	21.091.121	51%	22.942.761	57%
50 siguientes mayores clientes	16.986.812	41%	11.826.035	29%
100 siguientes mayores clientes	2.618.581	6%	3.515.238	9%
Resto de clientes	1.030.419	2%	2.018.717	5%
Total	41.726.933	100%	40.302.751	100%

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2022
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	42.175.877	221.806	-	-	-	-	42.397.683
- Sector Financiero	9.807	-	-	-	-	-	9.807
- Sector Privado No Financiero	42.166.070	221.806	-	-	-	-	42.387.876
Instrumentos derivados	8.857	36.875	24.525	-	-	-	70.257
Otros pasivos financieros (1)	562.220	46.299	884	17.711	43.550	14.902	685.566
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras	151.706	672.676	29.693	-	135.530	271.060	1.260.665
TOTAL	42.898.660	977.656	55.102	17.711	179.080	285.962	44.414.171

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"
(Cont.)

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2021
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	39.614.924	693.508	-	52.121	-	-	40.360.553
- Sector Financiero	7.879	-	-	-	-	-	7.879
- Sector Privado No Financiero	39.607.045	693.508	-	52.121	-	-	40.352.674
Instrumentos derivados	-	21.797	249	-	-	-	22.046
Otros pasivos financieros (1)	810.108	13.862	21.196	51.420	23.551	53.971	974.108
Operaciones de pase	52.956	-	-	-	-	-	52.956
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	6.769	743.132	3.114	156.989	156.989	313.980	1.380.973
TOTAL	40.484.757	1.472.299	24.559	260.530	180.540	367.951	42.790.636

(1) Por disposición del BCRA los intereses de financiaciones recibidas de instituciones financieras se incluyen en otros pasivos financieros.

En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "L"

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz	Total al 30/09/2022	Dólar	Euro	Otras	Saldo al 31/12/2021
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	3.482.405	3.482.405	3.159.647	319.540	3.218	9.058.410
Otros títulos de deuda	1.151.548	1.151.548	1.151.548	-	-	632.117
Otros activos financieros	24.558	24.558	24.558	-	-	19.945
Préstamos y otras Financiaciones	1.513.259	1.513.259	1.513.259	-	-	540.352
Otros títulos de deuda	88.788	88.788	88.788	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	761.236	761.236	761.236	-	-	226.611
Inversiones en subsidiarias	4.474.396	4.474.396	4.474.396	-	-	5.114.637
Total Activo	11.496.190	11.496.190	11.173.432	319.540	3.218	15.592.072
PASIVO						
Depósitos	3.368.742	3.368.742	3.368.742	-	-	8.254.205
Otros pasivos financieros	395.200	395.200	100.012	295.188	-	306.235
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.255.983	1.255.983	1.255.983	-	-	1.369.426
Otros pasivos no financieros	29.423	29.423	29.423	-	-	133.289
Total Pasivo	5.049.348	5.049.348	4.754.160	295.188	-	10.063.155

(1) No constituye la Posición Global Neta de moneda extranjera según disposiciones de la Com. "A" 4350, sus modificatorias y complementarias.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "O"

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado	Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual	Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias	Monto
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	T.P Nacionales	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	1	1.278.666
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	4	2	1	2.487.414
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	7	3	3	2.769.522
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	5	3	1	972.279
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	3	2	1	2.784.254
Opciones	Intermediación – cuenta propia	Otros	Con entrega del subyacente	OTC – Residentes en el país – B.C.R.A.	4	5	1	5.607.289

(1) Se incluyen estas operaciones de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 6324 del B.C.R.A.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	6.017.284	-	-	-	-	-
Efectivo	532.539	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	5.484.745	-	-	-	-	-
Titulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	30	-	30	-	-
Instrumentos derivados	-	38.332	-	38.332	-	-
Operaciones de pases	1.278.666	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	784.042	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	18.098.475	-	-	-	-	-
B.C.R.A.	147	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	236.055	-	-	-	-	-
Adelantos	9.807.402	-	-	-	-	-
Documentos	4.495.851	-	-	-	-	-
Hipotecarios	55.511	-	-	-	-	-
Prendarios	186.724	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	511.729	-	-	-	-	-
Otros	2.805.056	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	26.717.063	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	1.486.936	-	1.486.936	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	2	-	-	2	-
Total Activos Financieros	52.895.530	1.525.300	-	1.525.298	2	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
Conceptos	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	41.726.933	-	-	-	-	-
Sector Financiero	9.807	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	41.717.126	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	30.083.091	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	1.444.273	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	8.721.033	-	-	-	-	-
Otros	1.468.729	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	70.257	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	615.895	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.260.665	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	43.673.750	-	-	-	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	11.648.806	-	-	-	-	-
Efectivo	2.900.258	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	8.748.548	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	2.410.381	-	2.410.381	-	-
Instrumentos derivados	-	145.675	-	145.675	-	-
Operaciones de pases	1.083.907	-	-	-	-	-
BCRA	1.083.907	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	406.900	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	28.003.894	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	7.214.758	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	20.789.136	-	-	-	-	-
Adelantos	8.899.858	-	-	-	-	-
Documentos	8.118.253	-	-	-	-	-
Hipotecarios	188.895	-	-	-	-	-
Prendarios	94.345	-	-	-	-	-
Personales	149	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	505.669	-	-	-	-	-
Otros	2.981.967	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	7.342.238	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	2.233.707	-	2.233.707	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	332.150	-	-	332.150	-
Total Activos Financieros	48.485.745	5.121.913	-	4.789.763	332.150	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
Conceptos	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	40.302.751	-	-	-	-	-
Sector Financiero	7.879	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	40.294.872	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	29.769.684	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	6.050.823	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	2.711.691	-	-	-	-	-
Otros	1.762.674	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	22.046	-	-	-	-	-
Operaciones de pases	52.956	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	886.895	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.380.973	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	42.645.621	-	-	-	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

**APERTURA DE RESULTADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado				
Ingresos por intereses				
Por títulos públicos	7.194.719	3.491.555	3.512.622	1.080.556
Por títulos privados	602.614	184.274	759.078	506.374
Por préstamos y otras financiaciones				
Personales	-	-	20.911	18.325
Adelantos	3.499.667	1.624.933	2.259.578	950.940
Documentos	4.485.118	1.400.887	2.474.132	905.455
Hipotecarios	49.225	12.815	100.562	29.713
Prendarios	40.443	19.368	27.052	7.739
Otros	67.380	33.597	38.649	20.609
Arrendamientos Financieros	209.455	82.501	81.937	39.450
Por operaciones de pases	247.203	226.423	634.684	86.394
Otras	37.358	3.350	61.143	32.389
Total	16.433.182	7.079.703	9.970.348	3.677.944
Egresos por intereses				
Por depósitos				
Cuentas corrientes	(6.273.857)	(3.104.162)	(4.838.793)	(1.680.239)
Cajas de ahorro	(12.339)	(2.433)	(32.351)	(7.050)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(2.194.472)	(1.053.683)	(766.352)	(242.297)
Por operaciones de pases	(111.723)	(5.761)	(48)	(48)
Otras entidades Financieras	(56.931)	(21.548)	(82.801)	(21.169)
Por obligaciones negociables	(16.189)	(5.627)	(40.390)	(10.154)
Total	(8.665.511)	(4.193.214)	(5.760.735)	(1.960.957)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	7.767.671	2.886.489	4.209.613	1.716.987
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Resultado por títulos públicos	508.502	202.113	1.668.906	524.608
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(9.991)	(9.991)	-	-
Resultado por títulos Privados	(59.310)	7.628	-	-
Resultado por venta o baja de activos financieros a valor razonable	-	-	(70)	(70)
Subtotal	439.201	199.750	1.668.836	524.538
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	439.201	199.750	1.668.836	524.538

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"
(Cont.)

APERTURA DE RESULTADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Ingresos por comisiones				
Comisiones por garantías financieras otorgadas	58.893	20.627	38.425	13.841
Comisiones por gestión de cobranza	66.608	18.921	54.603	19.172
Comisiones vinculadas con créditos	149.358	37.898	160.433	63.488
Comisiones vinculadas con obligaciones	68.968	18.580	56.675	24.317
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	2.753	639	4.973	1.196
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	1.820	787	834	551
Total Ingresos por comisiones	348.400	97.452	315.943	122.565

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	30/09/2022	31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	1.201.789	260.713	180.794	90	(497.637)	783.981	1.201.789
Otras Entidades Financieras	294.144	-	167.108	-	(117.027)	10.009	294.144
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	907.645	260.713	13.686	90	(380.610)	773.972	907.645
Adelantos	363.082	215.809	-	-	(160.595)	418.296	363.082
Documentos	331.623	-	9.066	-	(131.938)	190.619	331.623
Hipotecario	10.091	-	3.723	-	(4.015)	2.353	10.091
Prendarios	1.759	5.342	-	-	(1.099)	6.002	1.759
Personales	1.779	-	897	90	(708)	84	1.779
Otros	199.311	39.562	-	-	(82.255)	156.618	199.311
Arrendamiento Financiero	5.238	2.267	-	-	(2.254)	5.251	5.238
Títulos Privados	9.996	4.422	-	-	(4.308)	10.110	9.996
TOTAL DE PREVISIONES	1.217.023	267.402	180.794	90	(504.199)	799.342	1.217.023

(1) Incluye la pérdida por revaluación de las provisiones por incobrabilidad de la cartera de financiaciones en dólares, imputada en el rubro "Diferencia de Cotización".

Constituida en base al riesgo de incobrabilidad estimado de la cartera de préstamos y las garantías que respaldan las respectivas operaciones, y teniendo en cuenta las pautas establecidas en la Comunicación "A" 2950 y complementarias del BCRA (incluyendo las modificaciones introducidas por la Comunicación "A" 3918 y complementarias) y las políticas de provisionamiento de la Entidad.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI