

## **Banco CMF S.A.**

**Estados Financieros separados condensados de período intermedio correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 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 2021

### ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020.....	- 1 -
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020.....	- 2 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020.....	- 3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020.....	- 4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021.....	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020.....	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020.....	- 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.....	- 15 -
5. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	- 16 -
6. OPERACIONES CONTINGENTES.....	- 16 -
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.....	- 16 -
8. PARTES RELACIONADAS.....	- 17 -
9. OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL ARTÍCULO 33 – LEY N°19.550.....	- 18 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	- 19 -
11. BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	- 19 -
12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR.....	- 20 -
13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.....	- 22 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	- 22 -
15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS.....	- 24 -
16. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN.....	- 24 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	- 24 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS.....	- 25 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.....	- 25 -
20. ARRENDAMIENTOS.....	- 27 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	- 27 -
22. CAPITAL SOCIAL.....	- 27 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS.....	- 27 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA.....	- 27 -
25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN.....	- 28 -
26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV.....	- 28 -
27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014.....	- 28 -
28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS.....	- 28 -

29.	SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA Y CNV .....	- 29 -
30.	EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES .....	- 29 -
31.	SALDOS FUERA DE BALANCE.....	- 29 -
32.	RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES.....	- 29 -
33.	GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO .....	- 30 -
34.	EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES.....	- 30 -
35.	EFFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19).....	- 30 -
36.	PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES.....	- 31 -
	<b>ANEXO “A” .....</b>	<b>- 32 -</b>
	<b>ANEXO “B” .....</b>	<b>- 35 -</b>
	<b>ANEXO “C” .....</b>	<b>- 37 -</b>
	<b>ANEXO “D” .....</b>	<b>- 38 -</b>
	<b>ANEXO “F” .....</b>	<b>- 39 -</b>
	<b>ANEXO “H” .....</b>	<b>- 40 -</b>
	<b>ANEXO “I” .....</b>	<b>- 41 -</b>
	<b>ANEXO “L” .....</b>	<b>- 43 -</b>
	<b>ANEXO “O” .....</b>	<b>- 44 -</b>
	<b>ANEXO “P” .....</b>	<b>- 45 -</b>
	<b>ANEXO “P” .....</b>	<b>- 47 -</b>
	<b>ANEXO “Q” .....</b>	<b>- 49 -</b>
	<b>ANEXO “R” .....</b>	<b>- 51 -</b>

<b>BANCO CMF S.A.</b>		
<b>Domicilio Legal:</b> Macacha Güemes 150 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires – República Argentina		
<b>Actividad Principal:</b> Banco Comercial	<b>C.U.I.T.:</b> 30-57661429-9	
<b>Fecha de Constitución:</b> 21 de junio de 1978		
<b>Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires</b>	<b>Fecha</b>	(1) <b>Del Instrumento constitutivo:</b> 21/06/1978
		(2) <b>De la última modificación:</b> 09/08/2016
	<b>Libro</b>	<b>Libro de Sociedades de Acciones:</b> 88 - Tomo A
		<b>Número:</b> 1926
<b>Fecha de vencimiento del contrato social:</b> 20 de junio de 2077		
<b>Ejercicio Económico:</b> N° 45		
<b>Fecha de inicio:</b> 1° de enero de 2021	<b>Fecha de cierre:</b> 31 de diciembre de 2021	
<b>Composición del Capital</b>		
<b>Cantidad y características de las acciones</b>	<b>En pesos</b>	
	<b>Suscripto</b>	<b>Integrado</b>
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 26-11-2021  
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 30/09/2021  
 Tipo de informe: 8 – Conclusión sin salvedades

- 1 -

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	30/09/2021	31/12/2020
<b>Efectivo y Depósito en Bancos</b>		P	<b>3.815.160</b>	<b>6.888.731</b>
- Efectivo			370.977	2.440.890
- Entidades Financieras y Corresponsales			<b>3.444.183</b>	<b>4.447.841</b>
- BCRA			3.188.708	2.590.055
- Otros del país y del exterior			255.475	1.857.786
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado</b>			<b>2.203.130</b>	<b>1.762.023</b>
Instrumentos derivados	7	A y P	<b>112.507</b>	<b>7.259</b>
Operaciones de pases activos	3	P y O	<b>1.399.918</b>	<b>7.537.851</b>
Otros activos financieros		P	<b>272.187</b>	<b>5.841</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>		B, C, D, P y R	<b>11.437.921</b>	<b>6.630.534</b>
- BCRA			20	81
- Otras Entidades financieras			192.577	1.131
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			11.245.324	6.629.322
<b>Otros Títulos de Deuda</b>		A y P	<b>6.785.444</b>	<b>9.055.529</b>
Activos Financieros entregados en garantía	4	P	<b>967.871</b>	<b>1.033.989</b>
Activos por impuestos a las ganancias corriente			<b>51.541</b>	<b>-</b>
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	<b>100.802</b>	<b>32.923</b>
Inversión en subsidiarias	2		<b>3.742.766</b>	<b>4.090.676</b>
Propiedad, planta y equipo	10	F	<b>1.713.419</b>	<b>1.743.469</b>
Activos por Impuesto a las ganancias diferido	14		<b>-</b>	<b>185.609</b>
Otros activos no financieros			<b>369.789</b>	<b>232.612</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>32.972.455</b>	<b>39.207.046</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021

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 SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	30/09/2021	31/12/2020
<b>Depósitos</b>		H, I y P	<b>20.778.002</b>	<b>25.146.007</b>
- Sector Financiero			4.187	1.895
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			20.773.815	25.144.112
<b>Instrumentos derivados</b>	7	I y O	<b>65.320</b>	<b>-</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>		I y P	<b>260.197</b>	<b>388.089</b>
<b>Financiaciones recibidas de instituciones financieras</b>		I y P	<b>831.598</b>	<b>1.846.220</b>
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	30	I y P	<b>-</b>	<b>89.944</b>
<b>Pasivo por impuesto a las ganancias corriente</b>	14		<b>-</b>	<b>747.731</b>
<b>Pasivo por impuesto a las ganancias diferido</b>	14		<b>156.954</b>	<b>-</b>
<b>Otros pasivos no financieros</b>			<b>645.266</b>	<b>606.105</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>			<b>22.737.337</b>	<b>28.824.096</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital Social	22		323.900	323.900
Ajustes al capital			5.731.382	5.731.382
Ganancias reservadas			2.299.112	4.175.631
Resultados no asignados			1.655.205	(2.735.204)
Otros Resultados Integrales acumulados			373.347	270.059
Resultado del período/ejercicio			(147.828)	2.617.182
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>10.235.118</b>	<b>10.382.950</b>

Las notas 1 a 36 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 26-11-2021  
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 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
Ingresos por intereses		Q	5.447.385	2.009.476	7.459.034	2.003.005
Egresos por intereses		Q	(3.147.427)	(1.071.386)	(2.961.573)	(847.456)
<b>Resultados neto por intereses</b>			<b>2.299.958</b>	<b>938.090</b>	<b>4.497.461</b>	<b>1.155.549</b>
Ingresos por comisiones		Q	172.618	66.965	151.902	55.986
Egresos por comisiones			(2.687)	(760)	(352)	(108)
<b>Resultado neto por comisiones</b>			<b>169.931</b>	<b>66.205</b>	<b>151.550</b>	<b>55.878</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	911.783	286.586	837.424	287.189
Diferencia de cotización de moneda extranjera	16		417.895	150.377	272.669	114.532
Otros ingresos operativos	15		330.293	200.290	219.577	64.890
Cargos por incobrabilidad	5		(178.179)	(133.180)	(592.958)	(131.955)
<b>Ingresos operativos netos</b>			<b>3.951.681</b>	<b>1.508.368</b>	<b>5.385.723</b>	<b>1.546.083</b>
Beneficios al personal	11		(872.268)	(282.541)	(833.906)	(278.815)
Gastos de administración	17		(921.026)	(311.681)	(716.258)	(236.564)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(28.503)	(7.399)	(16.688)	(5.715)
Otros gastos operativos	18		(542.567)	(200.571)	(261.060)	(73.482)
<b>Resultado Operativo</b>			<b>1.587.317</b>	<b>706.176</b>	<b>3.557.811</b>	<b>951.507</b>
Resultado por asociadas y negocios conjuntos			465.808	175.492	511.146	55.403
Resultado por posición monetaria neta			(1.453.495)	(420.190)	(730.586)	(319.640)
<b>Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan</b>			<b>599.630</b>	<b>461.478</b>	<b>3.338.371</b>	<b>687.270</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14		(259.153)	(169.088)	(950.932)	(213.644)
<b>RESULTADO NETO DEL PERÍODO</b>			<b>340.477</b>	<b>292.390</b>	<b>2.387.439</b>	<b>473.626</b>

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, J, 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 26-11-2021  
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 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

	Notas	Anexos	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
<b>Resultado neto del período</b>			<b>340.477</b>	<b>292.390</b>	<b>2.387.439</b>	<b>473.626</b>
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(488.305)	(174.490)	129.826	14.508
<b>Total Otro Resultado Integral</b>			<b>(488.305)</b>	<b>(174.490)</b>	<b>129.826</b>	<b>14.508</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO</b>			<b>(147.828)</b>	<b>117.900</b>	<b>2.517.265</b>	<b>488.134</b>

Las notas 1 a 36 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 26-11-2021  
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					
Movimientos		Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa Especial por aplicación por primera vez de las NIIF	Resultados No Asignados (1)	Total Patrimonio Neto al 30/09/2021
—	Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	5.731.382	373.346	1.636.521	1.876.518	662.591	(221.308)	10.382.950
—	Absorción de resultados no asignados negativos aprobado por Asamblea de Accionistas del 29 de abril de 2021 (1)								
-	Reservas	-	-	-	-	(1.876.518)	-	1.876.518	-
—	Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	340.477	340.477
—	Otro Resultado Integral – Ganancia	-	-	(488.305)	-	-	-	-	(488.305)
—	Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
—	Saldos al cierre del período	323.900	5.731.382	(114.959)	1.636.521	-	662.591	1.995.683	10.235.118

(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 36 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 26-11-2021  
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 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital Social		Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades				Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 30/09/2020
Movimientos	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF	Resultados No Asignados	
— Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	5.731.382	270.059	1.231.503	1.188.733	662.591	(1.642.411)	7.765.757
— Distribución de resultados no asignados aprobado por Asamblea de Accionistas del 30 de abril de 2020 (1) - Desafectación de reservas - Reservas				405.018	687.785		(1.092.803)	-
— Resultado neto del Periodo	-	-	-	-	-	-	2.387.439	2.387.439
— Otro Resultado Integral – Ganancia	-	-	129.826	-	-	-	-	129.826
— Otros Movimientos	-	-	-	-	-	-	10	10
— Saldos al cierre del periodo	323.900	5.731.382	399.885	1.636.521	1.876.518	662.591	(347.765)	10.283.032
—								

(1) Con fecha 30 de abril de 2020, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó asignar 500.000 (cifra a moneda de esa fecha) al pago de dividendos en efectivo (sujeto a la autorización del Banco Central de la República Argentina). Al 30 de junio de 2020, dichos dividendos se encuentran registrados en los resultados no asignados del período hasta la obtención de la autorización mencionada.

Las notas 1 a 36 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 26-11-2021  
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 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2021	30/09/2020
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>			
<b>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</b>		<b>599.630</b>	<b>3.338.371</b>
<b>Ajuste por el resultado monetario total del período</b>		<b>1.453.495</b>	<b>(730.586)</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>			
Amortizaciones y desvalorizaciones		28.503	16.688
Cargo por incobrabilidad		178.179	592.958
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		1.502.756	1.385.572
Otros ajustes		(3.600.187)	(3.380.025)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:</b>			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		2.382.527	3.980.058
Instrumentos derivados		(105.248)	(409.658)
Operaciones de pase		6.484.697	1.789.742
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		(158.917)	19.855
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(1.916.994)	1.867.288
Otros Títulos de Deuda		2.684.816	(5.248.343)
Activos financieros entregados en garantía		66.118	(1.063.581)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(67.879)	8.169
Otros activos		(91.221)	(323.367)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:</b>			
Depósitos			
Sector Financiero		2.292	56.966
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(7.450.391)	(2.384.654)
Instrumentos derivados		65.320	(25.088)
Operaciones de pase		(26)	58.942
Otros pasivos		(2.407.234)	(1.477.635)
<b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(664.321)</b>	<b>(902.140)</b>
<b>Total de las Actividades Operativas (A)</b>		<b>(1.014.085)</b>	<b>(2.830.468)</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021 Y 2020 (Cont.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<b>Notas</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>			
<b>Pagos:</b>			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		15.999	(8.712)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios		325.412	(730.584)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		(24.421)	25.896
<b>Total de las Actividades de Inversión (B)</b>		<b>316.990</b>	<b>(713.400)</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación</b>			
<b>Pagos:</b>			
Obligaciones negociables no subordinadas		(112.047)	(101.291)
Financiaciones de entidades financieras locales		(1.060.306)	(1.065.079)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-	(110.075)
<b>Cobros:</b>			
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		(119.707)	-
Banco Central de la República Argentina		445	46
<b>Total de las Actividades de Financiación (C)</b>		<b>(1.291.615)</b>	<b>(1.276.399)</b>
<b>Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)</b>		<b>417.895</b>	<b>545.338</b>
<b>Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)</b>		<b>(1.502.756)</b>	<b>(1.385.572)</b>
<b>Total de la variación de los Flujos de Efectivo</b>			
<b>Disminución Neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)</b>		<b>(3.073.571)</b>	<b>(5.660.501)</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio</b>	<b>21</b>	<b>6.888.731</b>	<b>10.818.624</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al cierre del período</b>	<b>21</b>	<b>3.815.160</b>	<b>5.158.123</b>

Las notas 1 a 36 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 26-11-2021  
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 2021

(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.

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 26 de noviembre de 2021, 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 separados 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 exclusiones transitorias y disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, la Entidad aplica la relacionada con la norma de deterioro de la NIIF 9, de acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió a través de la Comunicación "A" 7181 que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según sus propias regulaciones, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar 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. Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que esos efectos podrían ser de significación.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, 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 separados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7183. 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 2021 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 2021 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 descriptos en los Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, 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 2020, 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 2020, 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.

#### 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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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 2021, 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, Agente de Negociación y Agente de Colocación y Distribución de FCI
Eurobanco Bank Ltd.	Ordinarias	2.970.000	99%	99%	Entidad Financiera
CMF Asset Management S.A.U.	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 2021 y 31 de diciembre de 2020, se expone en la nota 2. a los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2021 .

#### Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros separados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2021 , 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.

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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

#### Información comparativa

El Estado de Situación Financiera separado condensado al 30 de septiembre de 2021 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 períodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2021, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos 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 período sobre el cual se informa (ver acápite "Unidad de medida" a continuación).

#### Unidad de medida

Los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2021 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, las 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.

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 2021 y 2020 fue de 36,96% y 22,29%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de 36,14%.

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:

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

#### (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.
- (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 temporal 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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

- (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.

#### (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 consolidados condensados al 30 de septiembre de 2021 .

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 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 2021 y 31 de diciembre 2020 la Entidad no mantenía concertadas operaciones de pases pasivos.

Asimismo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA por 1.399.918 y 7.537.851, respectivamente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 1.574.235 y 8.492.092. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

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 2021 y 2020 ascienden a 346.765 y 318.903, 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 2021 y 2020 ascienden a 26 y 6.450, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

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

Al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2021	31/12/2020
Por operatoria con BCRA	719.590	516.635
Por operatoria con MAE	246.997	515.890
Por operatoria con ROFEX	1.284	1.464
<b>Total</b>	<b>967.871</b>	<b>1.033.989</b>

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 1.284 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2021 en el rubro "Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados", 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), LT Rep.Arg a Descuento Vto. 31/12/2021 \$ CG (S31D1) por 136.350 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 2021, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 9.874 en garantía de las operaciones de concertadas para la operatoria MAE Garantizado que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del período, rueda de negociación CPC1 y garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2 un saldo de 237.124, conformado por 9.874 en dólares y por LT Rep.Arg a Descuento Vto. 31/12/2021 \$ CG (S31D1) por 227.250.

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 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 separados.

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

	30/09/2021	30/09/2020
Cargo por incobrabilidad	178.179	592.958
Provisiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(120.949)	(32.177)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	<b>57.230</b>	<b>560.781</b>

### 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 2021 y 31 de diciembre 2020, la Entidad mantenía las siguientes operaciones contingentes:

	30/09/2021	31/12/2020
Garantías otorgadas	1.115.302	698.268
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	1.640.007	949.001
<b>Total</b>	<b>2.755.309</b>	<b>1.647.269</b>

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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Cont.)

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.

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)	30/09/2021		31/12/2020	
	Valor nominal	Valor razonable	Valor nominal	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	16.370	1.616.292	15.100	1.740.173
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	7.500	740.513	200	23.049
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	1.600	157.976	100	11.524
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	(6.500)	(641.778)	(14.900)	(1.717.125)
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(16.320)	(1.611.355)	(400)	(46.097)
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	(650)	(64.178)	(7.100)	(818.227)
<b>Total Neto derivados mantenidos por la Entidad</b>	<b>2.000</b>	<b>197.470</b>	<b>(7.000)</b>	<b>(806.703)</b>

La Entidad concerta operaciones de derivados para fines de negociación. En la nota 7. 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 2021.

### 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 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020 existen operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

	Saldo al 30/09/2021	Saldo al 31/12/2020
<b>Préstamos</b>	<b>559.111</b>	<b>560.253</b>
Documentos	-	140.386
Adelantos	63.799	419.182
Préstamos de Títulos Públicos	494.812	-
Garantías Otorgadas	500	685
<b>Depósitos</b>	<b>296.330</b>	<b>615.564</b>

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 2.892 y 960, 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 178.248 y 195.075 al 30 de septiembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 31 de diciembre 2020, correspondientes a las operaciones efectuadas con sociedades controladas, son los siguientes:

	30/09/2021	31/12/2020
<b>Activo - Préstamos y otras financiaciones</b>		
Metrocorp Valores S.A.	504.398	419.182
<b>Activo – Otros activos financieros</b>		
Metrocorp Valores S.A.	268.376	-
<b>Activo – Instrumentos derivados</b>		
Metrocorp Valores S.A.	47.850	-
<b>Pasivo – Depósitos</b>		
CMF Asset Management S.A.U.	16.298	3.954
Metrocorp Valores S.A.	262.647	303.892
<b>Pasivo – Instrumentos derivados</b>		
Metrocorp Valores S.A.	60.490	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Adicionalmente, los resultados por los ejercicios finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

	30/09/2021	30/09/2020
<b>Resultados – Ingresos por Intereses</b>		
Metrocorp Valores S.A.	9.800	35.483
CMF Asset Management S.A.U.	-	4.711
<b>Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera</b>		
Metrocorp Valores S.A.	(30.141)	24.382
<b>Resultados – Otros Ingresos Operativos</b>		
Metrocorp Valores S.A.	1.054	1.407
CMF Asset Management S.A.U.	1.179	1.470

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 2021 y 31 de diciembre 2020, las mismas ascendieron a 1.383.607 y 1.308, 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 2021 y 31 de diciembre 2020 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 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	835.458	259.147	818.098	275.725
Provisión vacaciones	23.491	17.757	2.186	(946)
Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal	13.319	5.637	13.622	4.036
<b>Total de Beneficios a corto plazo</b>	<b>872.268</b>	<b>282.541</b>	<b>833.906</b>	<b>278.815</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(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 2021 y 31 de diciembre 2020:

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 30-09-2021						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	
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	3.815.160	-	-	-	-	-	3.815.160
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	1.806.880	-	-	396.250	2.203.130
Instrumentos derivados	-	112.507	-	-	-	-	112.507
Operaciones de pases	-	1.399.918	-	-	-	-	1.399.918
Otros activos Financieros	-	272.187	-	-	-	-	272.187
Préstamos y Otras Financiaciones	6.946	6.630.081	2.622.234	786.975	463.050	928.635	11.437.921
Otros Títulos de Deuda	-	6.232.545	-	-	-	552.899	6.785.444
Activos Financieros entregados en garantías	967.871	-	-	-	-	-	967.871
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	100.802	-	-	-	-	-	100.802
<b>TOTAL</b>	<b>4.890.779</b>	<b>14.647.238</b>	<b>4.429.114</b>	<b>786.975</b>	<b>463.050</b>	<b>1.877.784</b>	<b>27.094.940</b>

  

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 30-09-2021						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	
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	4.694.927	15.900.598	182.477	-	-	-	20.778.002
Instrumentos derivados	-	25.697	39.405	218	-	-	65.320
Otros pasivos Financieros	-	197.722	23.777	2.136	-	36.562	260.197
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	93.245	-	373.133	1.875	363.345	831.598
<b>TOTAL</b>	<b>4.694.927</b>	<b>16.217.262</b>	<b>245.659</b>	<b>375.487</b>	<b>1.875</b>	<b>399.907</b>	<b>21.935.117</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2020							
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	6.888.731	-	-	-	-	-	6.888.731
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	631.383	248.288	-	122.166	760.185	1.762.022
Instrumentos derivados	-	7.259	-	-	-	-	7.259
Operaciones de pases	-	7.537.851	-	-	-	-	7.537.851
Otros activos Financieros	-	5.841	-	-	-	-	5.841
Préstamos y Otras Financiaciones	62849	3.640.028	1.350.921	355.096	813.589	408.051	6.630.534
Otros Títulos de Deuda	-	8.512.868	40.255	43.496	108.343	350.567	9.055.529
Activos Financieros entregados en garantías	1.033.989	-	-	-	-	-	1.033.989
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	32.923	-	-	-	-	-	32.923
<b>TOTAL</b>	<b>8.018.492</b>	<b>20.335.230</b>	<b>1.639.464</b>	<b>398.592</b>	<b>1.044.098</b>	<b>1.518.803</b>	<b>32.954.679</b>
Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2020							
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	22.752.158	2.293.940	71.404	28.505	-	-	25.146.007
Otros pasivos Financieros	204.706	36.783	77	21.363	25.037	100.123	388.089
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	89	2.568	433.535	2.568	544.694	862.766	1.846.220
Obligaciones Negociables	-	-	89.944	-	-	-	89.944
<b>TOTAL</b>	<b>22.956.953</b>	<b>2.333.291</b>	<b>594.960</b>	<b>52.436</b>	<b>569.731</b>	<b>962.889</b>	<b>27.470.260</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(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 2021, 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 26-11-2021  
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 2021**

(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:

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones	167.694	279.546
Provisiones de gastos	7.560	2.204
Ajuste por valuación moneda extranjera	-	(125)
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	236.574	316.783
<b>Total activos diferidos (a)</b>	<b>411.828</b>	<b>598.408</b>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	528	6.619
Ajuste por valuación moneda extranjera	3.045	5.399
Propiedad, planta y equipo	565.209	400.781
<b>Total pasivos diferidos (b)</b>	<b>568.782</b>	<b>412.799</b>
<b>(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido (a-b)</b>	<b>(156.954)</b>	<b>185.609</b>

La evolución del Pasivo (Activo) neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se resume del siguiente modo:

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del período / ejercicio	185.609	(73.585)
Variación del impuesto diferido reconocido en el resultado	(342.563)	259.194
<b>(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio</b>	<b>(156.954)</b>	<b>185.609</b>

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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
Comisiones por servicios	172.315	68.982	160.407	56.135
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	120.949	116.294	32.177	3.574
Alquileres	10.326	3.251	10.793	3.710
Comisiones por inversión en Sociedades de Garantía Recíprocas	21.645	9.715	-	-
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	-	-	13.123	(261)
Intereses punitivos	1.064	691	3.008	1.663
Alquileres por cajas de seguridad	3.994	1.357	69	69
	<b>330.293</b>	<b>200.290</b>	<b>219.577</b>	<b>64.890</b>

### 16. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(47.898)	(3.575)	(55.018)	(7.964)
Resultado por compra venta de divisas y moneda	219.244	62.837	228.421	81.894
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	246.549	91.115	99.266	40.602
	<b>417.895</b>	<b>150.377</b>	<b>272.669</b>	<b>114.532</b>

### 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
Honorarios a Directores y Síndicos	290.494	99.445	198.118	68.859
Otros honorarios	194.522	67.460	168.075	56.027
Servicios administrativos contratados	80.554	28.958	96.014	28.497
Impuestos	102.778	31.377	94.306	29.090
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	21.201	8.474	25.650	9.610
Electricidad y comunicaciones	15.611	4.935	16.975	5.556
Seguros	12.710	3.894	5.285	2.065
Servicios de seguridad	12.614	4.422	19.448	6.912
Representación, viáticos y movilidad	10.978	4.081	8.833	2.452
Papelería y útiles	4.585	1.412	5.257	2.380
Propaganda y publicidad	4.724	1.982	4.425	1.599
Alquileres	670	216	952	297
Software	101.074	29.393	-	-
Otros	68.511	25.632	72.920	23.220
	<b>921.026</b>	<b>311.681</b>	<b>716.258</b>	<b>236.564</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
Impuesto sobre los ingresos brutos	492.267	183.393	206.477	58.991
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	24.734	8.085	28.152	8.743
Derechos de mercado	8.560	3.113	9.430	2.494
Cargos por contratos de carácter oneroso	6.066	1.909	6.927	2.247
Donaciones	8.405	4.022	9.688	2.870
Otros	2.535	49	386	(1.863)
	<b>542.567</b>	<b>200.571</b>	<b>261.060</b>	<b>73.482</b>

### 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.

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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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 2021 .

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

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 2021 y 31 de diciembre 2020:

<b>30/09/2021</b>					
<b>Activos Financieros</b>	<b>Valor Contable</b>	<b>Valor Razonable</b>			<b>Total VR</b>
		<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	
Operaciones de pases	1.399.918	1.399.918	-	-	1.399.918
Otros activos financieros	272.187	272.187	-	-	272.187
Préstamos y otras financiaciones	11.437.921	-	-	11.487.559	11.487.559
Otros títulos de deuda	6.785.444	-	6.787.109	-	6.787.109
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>19.895.470</b>	<b>1.672.105</b>	<b>6.787.109</b>	<b>11.487.559</b>	<b>19.946.773</b>
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	20.778.002	-	20.778.002	-	20.778.002
Otros pasivos Financieros	260.197	-	284.226	-	284.226
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	831.598	-	794.885	-	794.885
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>21.869.797</b>	<b>-</b>	<b>21.857.113</b>	<b>-</b>	<b>21.857.113</b>

  

<b>31/12/2020</b>					
<b>Activos Financieros</b>	<b>Valor Contable</b>	<b>Valor Razonable</b>			<b>Total VR</b>
		<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	
Operaciones de pases	7.537.851	7.537.851	-	-	7.537.851
Otros activos financieros	5.841	5.841	-	-	5.841
Préstamos y otras financiaciones	6.630.534	-	-	6.476.402	6.476.402
Otros títulos de deuda	9.055.529	-	9.055.529	-	9.055.529
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>23.229.755</b>	<b>7.543.692</b>	<b>9.055.529</b>	<b>6.476.402</b>	<b>23.075.623</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	25.146.007	-	25.137.134	-	25.137.134
Otros pasivos Financieros	388.089	-	577.641	-	577.641
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.846.220	-	1.584.150	-	1.584.150
Obligaciones negociables emitidas	89.944	-	80.539	-	80.539
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>27.470.260</b>	<b>-</b>	<b>27.379.464</b>	<b>-</b>	<b>27.379.464</b>

### 20. ARRENDAMIENTOS

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de arrendamiento financiero y operativos. El detalle de estas operaciones se incluye en la nota 19. a los estados financieros consolidados condensado al 30 de septiembre de 2021 .

### 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 consolidados condensado al 30 de septiembre de 2021 .

### 22. CAPITAL SOCIAL

El Capital social suscrito, inscripto e integrado de la Entidad al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020 asciende a 323.900, compuesto por acciones ordinarias, con 5 votos por acción.

### 23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

En la nota 22. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2021 se explica el sistema de seguro de garantía de los depósitos.

### 24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

En la nota 23. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2021 , se exponen los fideicomisos en los cuales la Entidad actúa como agente fiduciario.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

La Entidad, en su carácter de sociedad depositaria, mantiene en custodia cuotapartes de los fondos Performance, Performance Plus, Long Performance, Long Performance Plus, Liquidez, Liquidez Plus y Capital Abierto Pymes según el detalle que se expone en la Nota 24. de los estados financieros consolidados condensado al 30 de septiembre de 2021 .

### 26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

El cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agentes definidas por la CNV se expone en la nota 25. de los estados financieros consolidados condensado al 30 de septiembre de 2021 .

### 27. 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 2021 .

### 28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL 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 septiembre de 2021 se detallan en la nota 27. a los estados financieros consolidados condensado al 30 de septiembre de 2021 .

#### 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 2021.

Concepto	BANCO CMF
<b>Responsabilidad patrimonial computable</b>	<b>7.002.581</b>
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	45.682
Riesgo operacional	70.730
Riesgo de crédito	1.456.598
<b>Exceso sobre la exigencia</b>	<b>5.429.571</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 29. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA Y CNV

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 condensado al 30 de septiembre de 2021 se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

### 30. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

En la nota 29. de los estados financieros consolidados condensado al 30 de septiembre de 2021 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.

### 31. SALDOS FUERA DE BALANCE

Adicionalmente a lo mencionado en la Nota 7., 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:

	30/09/2021	31/12/2020
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	9.515.964	7.271.967
Cheques por debitar	730.315	936.747
Futuros	4.832.090	4.356.195
Actividad fiduciaria	3.214.480	2.230.111
Garantías preferidas recibidas por parte de clientes	1.568.287	727.441
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	1.574.235	8.492.092

### 32. 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 2021 .

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### **33. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO**

La nota 32. a los Estados Financieros Consolidados 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.

### **34. 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.

Durante el año 2020, 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.

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, que incluyen negociaciones en curso con el Fondo Monetario Internacional.

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 100% 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, genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también el efecto de lo mencionado en la nota 35., vinculado, principalmente, con el nivel de recuperación económica a nivel global.

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.

### **35. 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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 35. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19) (Cont.)

Particularmente en la República Argentina, el 19 de marzo de 2020, mediante el Decreto N° 297/2020, el Gobierno Nacional estableció una cuarentena obligatoria a través de una medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio".

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. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la nota 31., la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 31 de diciembre de 2021.

Actualmente, la Entidad se encuentra desarrollando sus actividades en las condiciones detalladas anteriormente, dando prioridad al cumplimiento de las medidas de distanciamiento social por parte de sus empleados, con el objetivo principal de cuidar la salud pública y el bienestar de todas sus partes interesadas (empleados, proveedores y clientes, entre otros). Para ello, ha puesto en marcha procedimientos de contingencia y ha permitido a su personal llevar a cabo sus tareas de forma remota.

Desde un punto de vista comercial, ha destacado mantener una estrecha relación con sus clientes, tratando de responder a sus necesidades en este momento difícil, sosteniendo todos los canales virtuales de atención para garantizar la operatividad y una buena respuesta a los requerimientos de los mismos, monitoreando el cumplimiento de sus obligaciones comerciales y prestando especial atención a su cartera activa con el fin de detectar posibles demoras o incumplimientos y poder establecer nuevas condiciones para ellos.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentran vigentes ciertas medidas de control sanitario, pero las actividades sociales, comerciales y profesionales han comenzado a desarrollarse con menores restricciones, aunque sujetas a las medidas de control y con protocolos y aforo de personas, a la vez que el transporte público ha quedado habilitado sin restricciones.

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad estima que esta situación podría tener impactos significativos en sus operaciones y en la situación financiera y los resultados de la misma que se están analizando, pero que dependerán de la gravedad de la emergencia sanitaria y del éxito de las medidas tomadas y que se tomen en el futuro.

### 36. 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 26-11-2021  
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 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2021	Saldo de Libros 31/12/2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2023 (TX23)	5.492	-	1	41.250	-	41.250	-	41.250
Bono del tesoro vinc. al U\$S Vto 09/07/2021. (GD30)	81.086	-	1	355.000	-	355.000	-	355.000
Letra del Tesoro ARS. Vto. 31/12/2021 (S31D1)	5.938	-	1	863.550	-	863.550	-	863.550
Letra del Tesoro ARS. Vto. 29/10/2021 (S29O1)	5.932	-	1	62.310	-	62.310	-	62.310
Letra del Tesoro ARS. Vto. 29/10/2021 (SO291)	5.933	-	1	117.550	-	117.550	-	117.550
Letra del Tesoro ARS. Vto. 30/09/2021 (SN301)	5.787	-	1	267.000	-	267.000	-	267.000
Letra del Tesoro ARS. Vto. 30/11/2021 (S30N1)	5.935	-	1	496.470	-	496.470	-	496.470
Bono del tesoro vinc. al U\$S Vto 29/04/2022. (TV22)	5.499	-	-	-	730.534	-	-	-
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2024 (TX24)	5.493	-	-	-	29.651	-	-	-
Bono Tesoro Nacional en pesos vto 04/10/2022 (PR15)	2.571	-	-	-	150.000	-	-	-
Letra del Tesoro ARS. Vto. 29/01/2021 (SE291)	5.387	-	-	-	598.869	-	-	-
Letra del Tesoro ARS. Vto. 26/02/2021 (X26F1)	5.384	-	-	-	246.415	-	-	-
Letra del Tesoro ARS. Vto. 26/02/2021 (S26F1)	5.385	-	-	-	1.874	-	-	-
Letra del Tesoro ARS. Vto. 29/01/2021 (S29E1)	5.381	-	-	-	4.680	-	-	-
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				2.203.130	1.762.023	2.203.130	-	2.203.130

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2021	Saldo de Libros 31/12/2020	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>								
<b>Medición a costo amortizado</b>								
<b>Del País</b>								
<b>Títulos Privados</b>								
CAPEX SA 144A 6.875% VTO 15/05/2024 (OCEX4)	92.783	-	-	192.922	-	192.922	-	192.922
ON YPF Cl. 19 Vto. 26/08/2024 \$ (YMCKO)	55.218	-	-	195.689	-	195.689	-	195.689
ON CT BARRAGAN C.2 V. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)	55.396	-	-	55.507	-	55.507	-	55.507
ON TRANSP. DE GAS NORTE Cl. 1 Vto. 10/02/2022 S (NTC1O)	54.868	-	-	12.557	31.255	12.557	-	12.557
AMFAYS Asociación Mutua	10.001	-	-	43.094	27.292	43.094	-	43.094
Red Surcos S.A.	10.000	-	-	37.225	110.239	37.225	-	37.225
ON YPF Cl. 6 Vto. 24/07/2021 \$ (YMC6O)	54.576	-	-	-	29.723	-	-	-
ON Bco Hipotecario C. 2 Vto. 11/08/21 \$ CG – (HBC2O)	54.615	-	-	-	7.331	-	-	-
Fideicomisos Financieros del Grupo Sáenz	-	-	-	-	3.787	-	-	-
Fideicomisos Financieros de Red Surcos S.A (RS10A)	54.980	-	-	-	43.496	-	-	-
ON Petroagro Cl. 2 Vto. 09/02/2021 U\$S (PAC2O)	54.355	-	-	-	40.255	-	-	-
ON PAMPA ENERGIA Cl. 6 Vto. 29/08/2021 \$ (MGC6O)	54.838	-	-	-	71.289	-	-	-
ON NEWSAN Cl. 5 Vto. 21/01/2021 \$ (WNC5O)	54.828	-	-	-	147.109	-	-	-
Previsiones	-	-	-	(5.370)	(4.644)	(5.370)	-	(5.370)
<b>Títulos Públicos</b>								
T.D. Provincia de Bs. As. Vto 12/04/2025	42.013	-	-	21.304	186.094	21.304	-	21.304
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2024 (TX24)	5.493	-	-	74.920	-	74.920	-	74.920
T.D. Provincia de Mendoza Vto 09/06/2021	32.913	-	-	-	133.219	-	-	-
<b>Letras de Liquidez del BCRA</b>								
Letras de Liquidez Vto. 07/10/2021 (Y07O1)	13.747	-	-	711.159	-	711.159	-	711.159
Letras de Liquidez Vto. 12/10/2021 (Y12O1)	13.478	-	-	255.830	-	255.830	-	255.830
Letras de Liquidez Vto. 14/10/2021 (Y14O1)	13.749	-	-	503.269	-	503.269	-	503.269
Letras de Liquidez Vto. 19/10/2021 (Y19O1)	13.750	-	-	1.171.051	-	1.171.051	-	1.171.051
Letras de Liquidez Vto. 21/10/2021 (Y21O1)	13.751	-	-	1.205.828	-	1.205.828	-	1.205.828
Letras de Liquidez Vto. 26/10/2021 (Y26O1)	13.752	-	-	1.193.033	-	1.193.033	-	1.193.033
Letras de Liquidez Vto. 28/10/2021 (Y28O1)	13.754	-	-	1.117.426	-	1.117.426	-	1.117.426
Letras de Liquidez Vto. 07/01/2021 (Y07E1)	13.669	-	-	-	276.069	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 12/01/2021 (Y12E1)	13.670	-	-	-	1.682.341	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 14/01/2021 (Y14E1)	13.671	-	-	-	1.870.033	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 19/01/2021 (Y19E1)	13.672	-	-	-	2.497.113	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 21/01/2021 (Y21E1)	13.673	-	-	-	1.903.528	-	-	-
<b>TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>		-	-	<b>6.785.444</b>	<b>9.055.529</b>	<b>6.785.444</b>	-	<b>6.785.444</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2021	Saldo de Libros 31/12/2020	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>								
<b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b>								
<b>Del País</b>								
Mercado Abierto Electrónico S.A.	1133628189159	-	2	100.800	32.870	100.800	-	100.800
Olivares de Cuyo S.A.	1130656685790	-	2	-	50	-	-	-
SEDESA	1130682415513	-	2	2	3	2	-	2
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		<b>-</b>		<b>100.802</b>	<b>32.923</b>	<b>100.802</b>	<b>-</b>	<b>100.802</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>	<b>13.641.852</b>	<b>8.250.748</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.191.953	412.861
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	249.739	176.535
Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.200.160	7.661.352
<b>Con seguimiento especial</b>	-	-
<i><b>En observación</b></i>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<i><b>En negociación o con acuerdo de refinanciación</b></i>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Con problemas</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Irrecuperable</b>	-	<b>36.536</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	20.514
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	16.022
<b>TOTAL</b>	<b>13.641.852</b>	<b>8.287.284</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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.)**

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>1.805.970</b>	<b>1.332.348</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	64.555	75.378
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	34.206	35.504
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.707.209	1.221.466
<b>Riesgo bajo</b>	<b>14</b>	<b>314</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14	314
<b>Riesgo medio</b>	<b>28.100</b>	<b>1.797</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	26.910	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.190	1.797
<b>Riesgo alto</b>	<b>3.041</b>	<b>5.666</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.041	5.666
<b>Irrecuperable</b>	<b>9.464</b>	<b>38.644</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	924	6.651
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.540	31.993
<b>Irrecuperable por disposición técnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.846.589</b>	<b>1.378.769</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>15.488.441</b>	<b>9.666.053</b>

(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:

- Préstamos y otras financiaciones	11.437.921	6.630.534
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(2.912)	(1.041)
- Previsiones	721.443	864.204
- Ajustes Normas Internacionales	39.685	17.102
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros – Medición a Costo Amortizado	536.995	507.985
- Contingentes – Otras Garantías Otorgadas	1.115.302	698.268
- Contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	1.640.007	949.001
	<b>15.488.441</b>	<b>9.666.053</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Número de clientes</b>	<b>30/09/2021</b>		<b>31/12/2020</b>	
	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre cartera total</b>	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre cartera total</b>
10 mayores clientes	4.832.330	31%	3.285.041	34%
50 siguientes mayores clientes	7.394.375	48%	4.785.000	49%
100 siguientes mayores clientes	3.044.469	20%	1.535.311	16%
Resto de clientes	217.267	1%	60.703	1%
<b>Total (1)</b>	<b>15.488.441</b>	<b>100%</b>	<b>9.666.055</b>	<b>100%</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 30/09/2021
		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	
<b>Sector Financiero</b>	-	186.367	5.259	6.397	9.062	9.264	201.864	418.213
<b>Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior</b>	16.811	7.963.000	4.073.541	1.428.503	991.899	1.095.317	981.637	16.550.708
<b>TOTAL</b>	<b>16.811</b>	<b>8.149.367</b>	<b>4.078.800</b>	<b>1.434.900</b>	<b>1.000.961</b>	<b>1.104.581</b>	<b>1.183.501</b>	<b>16.968.921</b>

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2020
		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	
<b>Sector Financiero</b>	-	504	345	159	164	40	3	1.215
<b>Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior</b>	141.687	5.370.397	1.966.965	791.617	1.083.725	959.682	169.132	10.483.205
<b>TOTAL</b>	<b>141.687</b>	<b>5.370.901</b>	<b>1.967.310</b>	<b>791.776</b>	<b>1.083.889</b>	<b>959.722</b>	<b>169.135</b>	<b>10.484.420</b>

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 26-11-2021  
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 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2020	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del período 30/09/2021
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	1.591.664	-	-	59	-	(15.692)	1.575.972
Mobiliario e Instalaciones	16.509	-	-	10	-	(1.333)	15.176
Máquinas y Equipos	59.740	3.441	(7.178)	5	-	(14.714)	41.289
Derechos de uso de muebles arrendados	75.556	-	-	5	-	(8.761)	66.795
Obras en curso	-	14.187	-	-	-	-	14.187
<b>Total</b>	<b>1.743.469</b>	<b>17.628</b>	<b>(7.178)</b>			<b>(40.500)</b>	<b>1.713.419</b>

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2019	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2020
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	1.612.588	-	-	59	-	(20.924)	1.591.664
Mobiliario e Instalaciones	-	17.774	-	10	-	(1.265)	16.509
Máquinas y Equipos	38.897	39.323	-	5	-	(18.480)	59.740
Derechos de uso de muebles arrendados	-	75.556	-	5	-	-	75.556
<b>Total</b>	<b>1.651.485</b>	<b>132.653</b>	<b>-</b>			<b>(40.669)</b>	<b>1.743.469</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Número de Clientes</b>	<b>30/09/2021</b>		<b>31/12/2020</b>	
	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre Cartera Total</b>	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre Cartera Total</b>
10 mayores clientes	11.239.152	54%	14.885.010	59%
50 siguientes mayores clientes	7.223.436	35%	7.130.350	28%
100 siguientes mayores clientes	1.459.566	7%	2.060.896	8%
Resto de clientes	855.848	4%	1.069.751	5%
<b>Total</b>	<b>20.778.002</b>	<b>100%</b>	<b>25.146.007</b>	<b>100%</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2021
	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	
<b>Depósitos</b>	<b>20.615.542</b>	<b>188.294</b>	-	-	-	-	<b>20.803.836</b>
- Sector Financiero	4.187	-	-	-	-	-	4.187
- Sector Privado No Financiero	20.611.355	188.294	-	-	-	-	20.799.649
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>25.697</b>	<b>39.405</b>	<b>218</b>	-	-	-	<b>65.320</b>
<b>Otros pasivos financieros (1)</b>	<b>199.831</b>	<b>25.681</b>	<b>7.260</b>	<b>12.511</b>	<b>33.202</b>	<b>43.863</b>	<b>322.348</b>
<b>Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras</b>	<b>93.245</b>	-	<b>373.133</b>	<b>1.875</b>	<b>90.836</b>	<b>272.509</b>	<b>831.598</b>
<b>TOTAL</b>	<b>20.934.315</b>	<b>253.380</b>	<b>380.611</b>	<b>14.386</b>	<b>124.038</b>	<b>316.372</b>	<b>22.023.102</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2020
	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	
<b>Depósitos</b>	<b>25.087.080</b>	<b>73.522</b>	<b>31.432</b>	-	-	-	<b>25.192.034</b>
- Sector Financiero	1.895	-	-	-	-	-	1.895
- Sector Privado No Financiero	25.085.185	73.522	31.432	-	-	-	25.190.139
<b>Otros pasivos financieros (1)</b>	<b>241.755</b>	<b>71.929</b>	<b>15.593</b>	<b>110.999</b>	<b>138.152</b>	<b>110.791</b>	<b>689.219</b>
<b>Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras</b>	<b>2.657</b>	<b>1.372</b>	<b>434.730</b>	<b>112.533</b>	<b>544.694</b>	<b>750.234</b>	<b>1.846.220</b>
<b>Obligaciones Negociables emitidas</b>	-	<b>96.762</b>	-	-	-	-	<b>96.762</b>
<b>TOTAL</b>	<b>25.331.492</b>	<b>243.585</b>	<b>481.755</b>	<b>223.532</b>	<b>682.846</b>	<b>861.025</b>	<b>27.824.235</b>

(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 26-11-2021  
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 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>RUBROS</b>	<b>Casa Matriz</b>	<b>Total al 30/09/2021</b>	<b>Dólar</b>	<b>Euro</b>	<b>Otras</b>	<b>Saldo al 31/12/2020</b>
<b>ACTIVO</b>						
Efectivo y depósitos en Bancos	3.696.979	3.696.979	3.688.929	6.112	1.784	6.678.898
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	355.000	355.000	355.000	-	-	730.534
Otros activos financieros	97	97	97	-	-	188
Préstamos y otras Financiaciones	457.858	457.858	457.858	-	-	318.333
Otros títulos de deuda	192.922	192.922	192.922	-	-	40.255
Activos financieros entregados en garantía	131.121	131.121	131.121	-	-	645.850
Inversiones en subsidiarias	2.950.877	2.950.877	2.950.877	-	-	3.394.747
<b>Total Activo</b>	<b>7.784.854</b>	<b>7.784.854</b>	<b>7.776.804</b>	<b>6.112</b>	<b>1.784</b>	<b>11.808.805</b>
<b>PASIVO</b>						
Depósitos	4.106.839	4.106.839	4.106.839	-	-	4.977.981
Otros pasivos financieros	38.510	38.510	38.363	147	-	193.227
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	824.437	824.437	824.437	-	-	1.826.605
Otros pasivos no financieros	3.183	3.183	3.183	-	-	5.877
<b>Total Pasivo</b>	<b>4.972.969</b>	<b>4.972.969</b>	<b>4.972.822</b>	<b>147</b>	<b>-</b>	<b>7.003.690</b>

(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 26-11-2021  
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 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Tipo de Contrato</b>	<b>Objetivo de las operaciones</b>	<b>Activo Subyacente</b>	<b>Tipo de Liquidación</b>	<b>Ámbito de negociación o contraparte</b>	<b>Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado</b>	<b>Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual</b>	<b>Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias</b>	<b>Monto</b>
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	T.P Nacionales	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	1	1.399.918
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	4	2	1	740.513
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	MAE	9	2	2	1.616.292
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	MAE	1	1	1	641.778
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	2	1	0	64.178
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	6	5	1	157.976
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	11	2	2	1.611.355

(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 26-11-2021  
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 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	3.815.160	-	-	-	-	
Efectivo	370.977	-	-	-	-	
Entidades Financieras y corresponsales	3.444.183	-	-	-	-	
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	2.203.130	-	2.203.130	-	
Instrumentos derivados	-	112.507	-	112.507	-	
Operaciones de pases	1.399.918	-	-	-	-	
BCRA	1.396.493	-	-	-	-	
Otras entidades Financieras	3.425	-	-	-	-	
Otros activos financieros	272.187	-	-	-	-	
Préstamos y otras financiaciones	11.437.921	-	-	-	-	
BCRA	20	-	-	-	-	
Otras entidades Financieras	192.577	-	-	-	-	
Adelantos	5.369.241	-	-	-	-	
Documentos	4.018.351	-	-	-	-	
Hipotecarios	133.067	-	-	-	-	
Prendarios	46.984	-	-	-	-	
Personales	2.945	-	-	-	-	
Arrendamientos Financieros	(4.507)	-	-	-	-	
Otros	1.679.243	-	-	-	-	
Otros Títulos de Deuda	6.785.444	-	-	-	-	
Activos financieros otorgados en garantía	-	967.871	-	967.871	-	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	100.802	-		100.802	
Total Activos Financieros	23.710.630	3.384.310	-	3.283.508	100.802	

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 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
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>						
<b>Depósitos</b>	<b>20.778.002</b>	-	-	-	-	-
Sector Financiero	4.187	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	20.773.815					
Cuentas corrientes	1.449.826	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	17.363.042	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	1.706.521	-	-	-	-	-
Otros	254.426	-	-	-	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>65.320</b>	-	-	-	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>260.197</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>831.598</b>	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>21.935.117</b>	-	-	-	-	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2020**

(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	6.888.731	-	-	-	-	-
Efectivo	2.440.890	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	4.447.841	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	1.762.023	-	1.762.023	-	-
Instrumentos derivados	-	7.259	-	7.259	-	-
Operaciones de pases	7.537.851	-	-	-	-	-
BCRA	7.537.851	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	5.841	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	6.630.534	-	-	-	-	-
BCRA	81	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	1.131	-	-	-	-	-
Adelantos	2.455.194	-	-	-	-	-
Documentos	3.134.968	-	-	-	-	-
Hipotecarios	212.589	-	-	-	-	-
Prendarios	52.645	-	-	-	-	-
Personales	16.101	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	3.780	-	-	-	-	-
Otros	754.045	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	9.055.529	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	1.033.989	-	1.033.989	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	32.923	-	-	32.923	-
Total Activos Financieros	30.118.486	2.836.194	-	2.803.271	32.923	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2020**

(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
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>						
<b>Depósitos</b>	<b>25.146.007</b>	-	-	-	-	-
Sector Financiero	1.895	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	25.144.112					
Cuentas corrientes	1.960.351	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	19.935.790	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	2.393.849	-	-	-	-	-
Otros	854.122	-	-	-	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>388.089</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>1.846.220</b>	-	-	-	-	-
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	<b>89.944</b>	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>27.470.260</b>	-	-	-	-	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Conceptos</b>	<b>Acumulado al 30/09/2021</b>	<b>Trimestre finalizado 30/09/2021</b>	<b>Acumulado al 30/09/2020</b>	<b>Trimestre finalizado 30/09/2020</b>
<b>Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado</b>				
<b>Ingresos por intereses</b>				
Por títulos públicos	1.919.151	590.371	4.776.666	1.249.035
Por títulos privados	414.729	276.662	269.266	115.237
Por préstamos y otras financiaciones				
Al sector financiero	-	-	1.264	1.264
Personales	11.425	10.012	17.324	2.627
Adelantos	1.234.540	519.554	980.640	288.574
Documentos	1.351.763	494.703	924.271	195.473
Hipotecarios	54.943	16.234	82.902	31.200
Prendarios	14.780	4.228	5.067	1.464
Otros	21.116	11.260	53.309	13.363
Arrendamientos Financieros	44.767	21.554	23.889	6.562
Por operaciones de pases	346.765	47.202	318.903	97.553
Otras	33.406	17.696	5.533	653
<b>Total</b>	<b>5.447.385</b>	<b>2.009.476</b>	<b>7.459.034</b>	<b>2.003.005</b>
<b>Egresos por intereses</b>				
Por depósitos				
Cuentas corrientes	(2.643.716)	(918.013)	(2.137.718)	(522.821)
Cajas de ahorro	(17.675)	(3.852)	(6.108)	(2.453)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(418.703)	(132.381)	(622.156)	(270.862)
Por operaciones de pases	(26)	(26)	(6.450)	(415)
Otras entidades Financieras	(45.239)	(11.566)	(119.379)	(30.779)
Por obligaciones negociables	(22.068)	(5.548)	(69.762)	(20.126)
<b>Total</b>	<b>(3.147.427)</b>	<b>(1.071.386)</b>	<b>(2.961.573)</b>	<b>(847.456)</b>
<b>Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado</b>	<b>2.299.958</b>	<b>938.090</b>	<b>4.497.460</b>	<b>1.155.549</b>
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>				
Resultado por títulos públicos	911.821	286.624	837.424	287.189
Resultado por venta de activos financieros a valor razonable	(38)	(38)	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>911.783</b>	<b>286.586</b>	<b>837.424</b>	<b>287.189</b>
<b>Total por medición a valor razonables con cambios en resultados</b>	<b>911.783</b>	<b>286.586</b>	<b>837.424</b>	<b>287.189</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Conceptos</b>	<b>Acumulado al 30/09/2021</b>	<b>Trimestre finalizado 30/09/2021</b>	<b>Acumulado al 30/09/2020</b>	<b>Trimestre finalizado 30/09/2020</b>
<b>Ingresos por comisiones</b>				
Comisiones por garantías financieras otorgadas	20.994	7.562	54.545	27.908
Comisiones por gestión de cobranza	29.833	10.475	35.329	10.133
Comisiones vinculadas con créditos	87.654	34.687	32.016	9.180
Comisiones vinculadas con obligaciones	30.965	13.286	21.875	7.442
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	2.717	654	7.834	1.283
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	455	301	303	40
<b>Total Ingresos por comisiones</b>	<b>172.618</b>	<b>66.965</b>	<b>151.902</b>	<b>55.986</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 26-11-2021  
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 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	30/09/2021	31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	<b>857.815</b>	<b>188.161</b>	<b>64.504</b>	<b>21.388</b>	<b>(244.413)</b>	<b>715.671</b>	<b>857.815</b>
Otras Entidades Financieras	123	12.135	-	-	(867)	11.391	123
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	<b>857.692</b>	<b>176.026</b>	<b>64.504</b>	<b>21.388</b>	<b>(243.546)</b>	<b>704.280</b>	<b>857.692</b>
Adelantos	270.825	133.875	-	2.354	(82.283)	320.063	270.825
Documentos	371.223	27.471	39.512	17.973	(102.062)	239.147	371.223
Hipotecario	49.071	-	24.714	-	(13.242)	11.115	49.071
Prendarios	549	341	-	-	(172)	718	549
Personales	6.047	-	278	1.061	(1.632)	3.076	6.047
Otros	159.977	14.339	-	-	(44.155)	130.161	159.977
Arrendamiento Financiero	<b>6.388</b>	<b>4.244</b>	-	<b>2.844</b>	<b>(2.016)</b>	<b>5.772</b>	<b>6.388</b>
Títulos Privados	<b>4.644</b>	<b>2.125</b>	-	-	<b>(1.399)</b>	<b>5.370</b>	<b>4.644</b>
<b>TOTAL DE PREVISIONES</b>	<b>868.847</b>	<b>194.530</b>	<b>64.504</b>	<b>24.232</b>	<b>(247.828)</b>	<b>726.813</b>	<b>868.847</b>

(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 26-11-2021  
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