

Banco CMF S.A.

Estados Financieros separados condensados de período intermedio correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 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 31 DE MARZO DE 2023

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022	- 1 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022	- 3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022	- 4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2022	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022.....	- 7 -
1. INFORMACIÓN CORPORATIVA	- 9 -
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS	- 9 -
3. OPERACIONES DE PASE	- 15 -
4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA.....	- 16 -
5. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	- 16 -
6. OPERACIONES CONTINGENTES	- 17 -
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	- 17 -
8. PARTES RELACIONADAS	- 18 -
9. OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL ARTÍCULO 33 – LEY N°19.550	- 19 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 20 -
11. BENEFICIOS A EMPLEADOS	- 20 -
12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	- 21 -
13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.....	- 23 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 23 -
15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN	- 25 -
16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	- 25 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	- 25 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS	- 26 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	- 26 -
20. ARRENDAMIENTOS.....	- 28 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	- 29 -
22. CAPITAL SOCIAL.....	- 29 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	- 30 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA	- 30 -
25. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	- 31 -
26. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	- 31 -
27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014.....	- 31 -
28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO	- 31 -
29. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	- 32 -
30. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	- 32 -

31. SALDOS FUERA DE BALANCE	- 34 -
32. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 34 -
33. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO	- 34 -
34. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALS	- 34 -
35. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES	- 35 -
ANEXO “A”	- 36 -
ANEXO “B”	- 39 -
ANEXO “C”	- 41 -
ANEXO “D”	- 42 -
ANEXO “F”	- 43 -
ANEXO “H”	- 44 -
ANEXO “I”	- 45 -
ANEXO “L”	- 47 -
ANEXO “O”	- 48 -
ANEXO “P”	- 51 -
ANEXO “Q”	- 53 -
ANEXO “R”	- 55 -

BANCO CMF S.A.		
Domicilio Legal: Macacha Güemes 150 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires – República Argentina		
Actividad Principal: Banco Comercial		C.U.I.T.: 30-57661429-9
Fecha de Constitución: 21 de junio de 1978		
Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires	Fecha	(1) Del Instrumento constitutivo: 21/06/1978
		(2) De la última modificación: 09/08/2016
	Libro	Libro de Sociedades de Acciones: 88 - Tomo A
		Número: 1926
Fecha de vencimiento del contrato social: 20 de junio de 2077		
Ejercicio Económico: N° 47		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2023	Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2023	
Composición del Capital		
Cantidad y características de las acciones	En pesos	
	Suscripto	Integrado
323.900.000 acciones ordinarias escriturales de VN \$1 y de cinco votos por cada una	323.900.000	323.900.000

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

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: Sebastian Oseroff
Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período finalizado el 31/03/2023
Tipo de informe: 8 – Conclusión sin salvedades

- 1 -

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	31/03/2023	31/12/2022
Efectivo y Depósito en Bancos		P	6.108.257	13.588.309
– Efectivo			884.320	3.214.506
– Entidades Financieras y Corresponsales			5.223.937	10.373.803
- BCRA			4.753.984	9.795.403
- Otros del país y del exterior			469.953	578.400
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado			1.477.043	44
Instrumentos derivados	7	A y P O y P	40.655	82.772
Operaciones de pases activos	3	O y P	6.770.480	4.503.582
Otros activos financieros		P	2.054.736	3.481.491
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	28.795.155	28.478.159
– BCRA			-	-
– Otras Entidades financieras			5.847	15.320
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			28.789.308	28.462.839
Otros Títulos de Deuda		A y P	21.576.316	31.395.924
Activos Financieros entregados en garantía	4	P	1.274.500	1.394.398
Activos por impuestos a las ganancias corriente	14		9.157	5.381
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	186.302	2
Inversión en subsidiarias	2		7.361.226	7.911.845
Propiedad, planta y equipo	10	F	4.379.314	4.408.545
Otros activos no financieros			1.457.244	335.170
TOTAL ACTIVO			81.490.385	95.585.622

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO
Gerente General

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	31/03/2023	31/12/2022
Depósitos		H, I y P	47.393.846	61.432.791
– Sector Financiero			1.700	11.982
– Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			47.392.146	61.420.809
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		I y P	545.719	-
Instrumentos derivados	7	I y O	37.072	13.375
Otros pasivos financieros		I y P	1.172.736	475.921
Financiaciones recibidas de instituciones financieras		I y P	1.468.509	774.484
Obligaciones negociables emitidas	29	I y P	2.923.010	3.565.632
Pasivo por impuestos a las ganancias corrientes	14		65.942	-
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	14		715.813	891.525
Otros pasivos no financieros			1.745.422	2.414.803
TOTAL DEL PASIVO			56.068.069	69.568.531
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	22		323.900	323.900
Ajustes al capital			15.500.818	15.500.818
Ganancias reservadas			10.343.927	10.343.927
Resultados no asignados			690.611	187.021
Otros Resultados Integrales acumulados			(1.046.530)	(842.168)
Resultado del período / ejercicio			(390.410)	503.593
TOTAL PATRIMONIO NETO			25.422.316	26.017.091

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADO	Notas	Anexos	Acumulado al 31/03/2023	Acumulado al 31/03/2022
Ingresos por intereses		Q	11.348.200	5.685.682
Egresos por intereses		Q	(6.896.814)	(2.419.659)
Resultados neto por intereses			4.451.386	3.266.023
Ingresos por comisiones		Q	225.626	160.271
Egresos por comisiones			(31.299)	(5.015)
Resultado neto por comisiones			194.327	155.256
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	13.398	173.995
Diferencia de cotización de moneda extranjera	15		(60.172)	219.966
Otros ingresos operativos	16		91.586	127.671
Cargos por incobrabilidad	5		(55.904)	(22.432)
Ingresos operativos netos			4.634.621	3.920.479
Beneficios al personal	11		(975.950)	(936.648)
Gastos de administración	17		(647.527)	(700.799)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(8.176)	(15.028)
Otros gastos operativos	18		(761.431)	(449.767)
Resultado Operativo			2.241.537	1.818.237
Resultado por asociadas y negocios conjuntos			91.577	(126.650)
Resultado por la posición monetaria neta			(2.660.387)	(1.944.129)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			(327.273)	(252.542)
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14		(63.137)	(279.945)
RESULTADO NETO DEL PERIODO			(390.410)	(532.487)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Acumulado al 31/03/2023	Acumulado al 31/03/2022
Resultado neto del período	(390.410)	(532.487)
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	(204.362)	(508.302)
Total Otro Resultado Integral	(204.362)	(508.302)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO	(594.772)	(1.040.789)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

(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 NIF	Resultados No Asignados (1)	Total Patrimonio Neto al 31/03/2023
—	Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	15.500.818	(842.168)	4.624.363	3.987.967	1.731.597	690.614	26.017.091
—	Resultado neto del período - Pérdida	-	-	-	-	-	-	(390.410)	(390.410)
—	Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(204.362)	-	-	-	-	(204.362)
—	Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
—	Saldos al cierre del período	323.900	15.500.818	(1.046.530)	4.624.363	3.987.967	1.731.597	300.201	25.422.316

(1) Con fecha 17 de abril 2023, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó respecto al destino del Resultado Neto positivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2022 de \$413.692.565, lo siguiente (i) en primer lugar proceder a la constitución de Reserva Legal por la suma de \$82.738.513, y (ii) en segundo lugar, destinar \$330.954.052 a absorber pérdidas de Otros Resultados Integrales Acumulados que ascienden a \$691.819.848. Asimismo, destinar los Resultados No Asignados acumulados de ejercicios anteriores de \$153.627.367 a absorber parcialmente pérdidas de Otros Resultados Integrales Acumulados. Adicionalmente, teniendo en cuenta el volumen de la Reserva Facultativa que al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$3.276.013.442 se aprobo desafectar de la Reserva Facultativa: (i) la suma de \$207.238.429 para destinarla a absorber el saldo remanente de pérdidas de Otros Resultados Integrales, y (ii) en cumplimiento con lo establecido por la Comunicación "A" 7719 del Banco Central de la República Argentina, la suma de \$1.093.416.000 para destinarla a dividendos en efectivo a los accionistas, ad referendum de la aprobación del BCRA de conformidad con las normas que resulten aplicables. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022.

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

<p>MARCOS PRIETO Gerente General</p>	<p>Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-05-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13</p>	<p>JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente</p>
<p>GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora</p>	<p>SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157</p>	<p>ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI</p>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social		Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades			Resultados No Asignados (1)	Total Patrimonio Neto al 31/03/2022
	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		
— Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	15.500.818	(730.791)	4.276.850	-	1.731.597	6.063.259	27.165.633
— Resultado neto del período - Pérdida	-	-	-	-	-	-	(532.487)	(532.487)
— Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(508.302)	-	-	-	-	(508.302)
— Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	22	22
— Saldos al cierre del período	323.900	15.500.818	(1.239.093)	4.276.850	-	1.731.597	5.530.794	26.124.866

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

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

<p>MARCOS PRIETO Gerente General</p>	<p>Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-05-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13</p>	<p>JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente</p>
<p>GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora</p>	<p>SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157</p>	<p>ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI</p>

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/03/2023	31/03/2022
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		(327.273)	(252.542)
Ajuste por el resultado monetario total del período		2.660.387	1.944.129
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		8.176	15.028
Cargo por incobrabilidad		55.904	22.432
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		2.060.387	2.478.119
Otros ajustes		(5.057.581)	(3.671.970)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(1.476.999)	1.917.454
Instrumentos derivados		42.117	91.282
Operaciones de pase		(1.393.793)	(951.625)
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		10.512	4.822.832
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		5.024.561	5.404.127
Otros Títulos de Deuda		14.907.798	(2.900.753)
Activos financieros entregados en garantía		119.898	(4.140.418)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(186.300)	172.099
Otros activos		547.536	(87.294)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:			
Depósitos			
Sector Financiero		(10.282)	(893)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(20.408.117)	(5.415.564)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		545.719	-
Instrumentos derivados		23.697	(17.637)
Operaciones de pase		(158)	5.104.101
Otros pasivos		(2.343.048)	(3.036.715)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(172.907)	(188.841)
Total de las Actividades Operativas (A)		(5.369.766)	1.307.351

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023

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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022 (Cont.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/03/2023	30/03/2022
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Altas de PPE, activos intangibles y otros activos		13.397	(88.573)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios		437.834	126.646
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		25.178	(87.521)
Total de las Actividades de Inversión (B)		476.409	(49.448)
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Obligaciones negociables no subordinadas		(1.118.598)	(7.665)
Banco Central de la República Argentina		20	1.234
Financiaciones de entidades financieras locales		652.442	(734.869)
Total de las Actividades de Financiación (C)		(466.136)	(741.300)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)		(60.172)	219.966
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		(2.060.387)	(2.478.119)
Total de la variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución Neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(7.480.052)	(1.741.550)
Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio	21	13.588.309	16.632.627
Efectivo y Equivalentes al cierre del período	21	6.108.257	14.891.077

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

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

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

Con fecha 30 de mayo de 2023, el Directorio de Banco CMF S.A., aprobó la emisión de los presentes Estados financieros separados.

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

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

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

- a) En el marco del proceso de convergencia hacia NIIF dispuesto por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió a través de las Comunicaciones "A" 7181, 7427 y 7659 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, 2023 o 2024 la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2024. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios separados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que esos efectos podrían ser significativos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023

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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

- b) Al 31 de marzo de 2023, la Entidad clasificó y midió su tenencia en Bonos del Estado Nacional en moneda dual a descuento a costo amortizado, modelo de negocio aceptado por el BCRA para este tipo de instrumentos. De acuerdo con los criterios establecidos por la NIIF 9, los flujos de efectivo contractuales de dichos instrumentos no cumplen con la evaluación de que los mismos son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Test SPPI), motivo por el cual dichos bonos deberían medirse a su valor razonable con cambios en resultados. De haberse aplicado la NIIF 9 sobre los bonos mencionados, al 31 de marzo de 2023 hubiera correspondido reclasificar los saldos patrimoniales y de resultados, entre las cuentas correspondientes. Adicionalmente, estos cambios no implican modificaciones significativas en el total del patrimonio neto a dicha fecha.

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios separados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7642. 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 31 de marzo de 2023 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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 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 2022, 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 2022, 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 2022, 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023

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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Subsidiarias

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

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

Al 31 de marzo de 2023, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

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

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se expone en la nota 2. a los estados financieros consolidados.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2023, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Información comparativa

El Estado de Situación Financiera separado condensado al 31 de marzo de 2023 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los Estados de Resultados, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período 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 31 de marzo de 2023 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023

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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 fue de 21,73% y 16,07%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 fue de 94,79%.

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023

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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

(d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del Estado de Flujo de Efectivo:

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

Nuevos pronunciamientos

Se exponen los nuevos pronunciamientos en la nota 2. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2023.

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA por 6.093.031 y 4.503.582, respectivamente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 6.081.036 y 4.486.374. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Al 31 de marzo de 2023, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras del Tesoro por 677.449. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 752.716. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 31 de marzo de 2023 la Entidad no mantiene concertadas operaciones de pases pasivos.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 ascienden a 873.105 y 15.502, 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 tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 ascienden a 158 y 47.197, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023

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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al 31 de marzo 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	31/03/2023	31/12/2022
Por operatoria con BCRA	819.914	840.222
Por operatoria con MAE	451.062	550.888
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	1.800	-
Por operatoria con ROFEX	1.724	3.288
Total	1.274.500	1.394.398

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 1.724 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado.

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2023 en el rubro "Otros Títulos de Deuda", se encuentran depositados en la cuenta comitente Nro. 33.976 que Banco CMF S.A. mantiene abierta en el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), Bonos de la Nación Moneda Dual Vto. 29/09/2023 (TDS23) por 524.491, 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 31 de marzo de 2023, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 451.062 garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2, conformado por Bonos de la Nación Moneda Dual Vto. 29/09/2023 (TDS23).

Asimismo, al 31 de marzo de 2023 en el rubro "Otros Títulos de Deuda", se encuentran depositados en la cuenta Nro. 273 en el MAE LT Rep.Arg.a descuento vto. 31/05/23 \$ CG (S30J3) por 1.293.198, constituidos en garantía de futuras operaciones de caución tomadora concertadas en dicho mercado.

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2023 la Entidad mantiene depositados en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. un saldo de 1.800 constituido como garantía inicial para poder operar como depositaria en dicho mercado.

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

	31/03/2023	31/03/2022
Cargo por incobrabilidad	55.904	22.432
Previsiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(3.647)	(5.175)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	52.257	17.257

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Entidad mantenía las siguientes operaciones contingentes:

	31/03/2023	31/12/2022
Garantías otorgadas	3.682.219	3.522.816
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	3.056.230	1.187.100
Total	6.738.449	4.709.916

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

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

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

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023

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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Cont.)

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	31/03/2023		31/12/2022	
	Valor nocional	Valor razonable	Valor nocional	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	500	104.494	5.600	1.207.485
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	1.200	250.786	1.200	258.747
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	2.200	459.774	-	-
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	(7.230)	(1.510.985)	(10.630)	(2.292.066)
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(4.601)	(961.618)	(6.170)	(1.330.391)
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente –ROFEX	(8.070)	(1.686.536)	-	-
Total Neto derivados	(16.001)	(3.344.085)	(10.000)	(2.156.225)

La Entidad concerta operaciones de derivados para fines de negociación. En la nota 8. a los estados financieros consolidados, se exponen los motivos y los tipos de operaciones de instrumentos financieros derivados celebrados por la Entidad al 31 de marzo de 2023.

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2023, la Entidad suscribió opciones representando un valor total de títulos públicos por 14.280.109, generando una prima devengada de 17.905, de acuerdo a la Comunicación "A" 7546 emitida por el BCRA, y se encuentran imputados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

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.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 existen operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-05-2023		
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	SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

	Saldo al 31/03/2023	Saldo al 31/12/2022
Préstamos	1.512.623	1.356.662
Documentos	-	266.458
Adelantos	245.339	114.553
Préstamos de Títulos Públicos	1.266.784	975.042
Garantías Otorgadas	500	609
Depósitos	895.362	751.817

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

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 987 y 2.164, 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 366.360 y 579.401 al 31 de marzo de 2023 y 2022, 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, correspondientes a las operaciones efectuadas con sociedades controladas, son los siguientes:

	31/03/2023	31/12/2022
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
Metrocorp Valores S.A.	1.266.785	969.719
Activo – Otros activos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	867.994	2.964.056
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	178.158	216.876
Pasivo – Depósitos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	1.247	123
Metrocorp Valores S.A.	543.995	250.762
Pasivo – Otros pasivos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	626.550	-

Adicionalmente, los resultados por los períodos finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-05-2023 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	SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Resultados – Ingresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	9.535	6.390
Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera		
Metrocorp Valores S.A.	-	(81.586)
Resultados – Otros Ingresos Operativos		
Metrocorp Valores S.A.	951	666
CMF Asset Management S.A.U.	655	748

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, las mismas ascendieron a 3.243 y 3.350, 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 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.

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	943.531	880.451
Provisión vacaciones	-	9.518
Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal	<u>32.419</u>	<u>46.679</u>
Total de Beneficios a corto plazo	<u>975.950</u>	<u>936.648</u>

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31-03-2023						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	6.108.257	-	-	-	-	-	6.108.257
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	1.477.043	-	-	-	-	1.477.043
Instrumentos derivados	-	40.655	-	-	-	-	40.655
Operaciones de pases activos	-	6.770.480	-	-	-	-	6.770.480
Otros activos Financieros	-	2.054.736	-	-	-	-	2.054.736
Préstamos y Otras Financiaciones	41.018	17.609.787	7.012.551	1.519.165	1.007.015	1.605.619	28.795.155
Otros Títulos de Deuda	-	8.391.864	5.702.505	3.203.704	3.317.029	961.214	21.576.316
Activos Financieros entregados en garantías	1.274.500	-	-	-	-	-	1.274.500
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	186.302	-	-	-	-	-	186.302
TOTAL	7.610.077	36.344.565	12.715.056	4.722.869	4.324.044	2.566.833	68.283.444

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31-03-2023						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
PASIVOS							
Depósitos	9.629.142	37.231.923	532.781	-	-	-	47.393.846
Pasivos a valor razonable	545.719	-	-	-	-	-	545.719
Instrumentos derivados	-	9.713	12.834	14.525	-	-	37.072
Otros pasivos Financieros	-	1.146.471	6.784	1.200	18.281	-	1.172.736
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	282.393	184.771	61.071	227.857	712.417	1.468.509
Obligaciones negociables emitidas	-	423.010	-	1.250.000	1.250.000	-	2.923.010
TOTAL	10.174.861	39.093.510	737.170	1.326.796	1.496.138	712.417	53.540.892

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2022						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	13.588.309	-	-	-	-	-	13.588.309
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	44	-	44
Instrumentos derivados	-	82.772	-	-	-	-	82.772
Operaciones de pases activos	-	4.503.582	-	-	-	-	4.503.582
Otros activos Financieros	-	3.481.491	-	-	-	-	3.481.491
Préstamos y Otras Financiaciones	3.106	19.642.739	4.356.615	1.278.886	1.971.871	1.224.942	28.478.159
Otros Títulos de Deuda	-	18.140.157	724.708	4.402.409	3.469.838	4.658.812	31.395.924
Activos Financieros entregados en garantías	1.394.398	-	-	-	-	-	1.394.398
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2	-	-	-	-	-	2
TOTAL	14.985.815	45.850.741	5.081.323	5.681.295	5.441.753	5.883.754	82.924.681

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2022						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
PASIVOS							
Depósitos	15.056.467	46.371.136	5.188	-	-	-	61.432.791
Instrumentos derivados	-	-	-	13.375	-	-	13.375
Otros pasivos Financieros	-	437.531	946	15.150	22.294	-	475.921
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	-	59.886	70.686	247.167	396.745	774.484
Obligaciones negociables emitidas	-	-	524.298	-	3.041.334	-	3.565.632
TOTAL	15.056.467	46.808.667	590.318	99.211	3.310.795	396.745	66.262.203

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(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 31 de marzo de 2023, 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 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023**

(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:

	31/03/2023	31/12/2022
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones	365.554	226.254
Provisiones de gastos	15.058	12.730
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	105.903	208.453
Total activos diferidos (a)	486.515	447.437
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	66.110	215.340
Ajuste por valuación moneda extranjera	4.685	4.629
Propiedad, planta y equipo	1.131.533	1.118.993
Total pasivos diferidos (b)	1.202.328	1.338.962
Pasivo neto por impuesto diferido (a-b)	(715.813)	(891.525)

La evolución del Pasivo neto por impuesto diferido al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se resume del siguiente modo:

	31/03/2022	31/12/2022
Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del período / ejercicio	(891.525)	(592.821)
Variación del impuesto diferido reconocido en el resultado	175.712	(298.704)
Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio	(715.813)	(891.525)

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

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad mantenía registrados activos por impuesto a las ganancias corriente por 9.157 y 5.381, respectivamente. Adicionalmente, al 31 de marzo de 2023, la entidad mantenía registrados pasivos por impuestos a las ganancias corriente por 65.942.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	31/03/2023	31/03/2022
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(16.556)	(34.688)
Resultado por compra venta de divisas y moneda	63.719	169.767
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	(107.335)	84.887
	(60.172)	219.966

16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31/03/2023	31/03/2022
Comisiones por servicios	77.140	104.432
Alquileres	6.515	7.396
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	3.647	5.175
Alquileres de cajas de seguridad	3.258	3.896
Comisiones por inversión en Sociedades de Garantías Recíprocas	685	6.674
Intereses punitivos	341	98
	91.586	127.671

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31/03/2023	31/03/2022
Otros honorarios	137.577	166.230
Impuestos	127.791	99.202
Honorarios a Directores y Síndicos	112.780	132.644
Servicios administrativos contratados	71.489	72.854
Software	60.925	73.039
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	23.734	13.684
Representación, viáticos y movilidad	14.801	11.461
Servicios de seguridad	13.317	10.930
Electricidad y comunicaciones	10.434	12.266
Seguros	5.318	6.319
Propaganda y publicidad	4.262	6.043
Papelería y útiles	2.758	3.442
Alquileres	965	605
Otros	61.376	92.080
	647.527	700.799

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO
Gerente General

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31/03/2023	31/03/2022
Impuesto sobre los ingresos brutos	730.153	410.985
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	20.149	20.973
Derechos de mercado	5.445	5.416
Donaciones	3.850	7.680
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	1.776	-
Cargos por contratos de carácter oneroso	-	4.452
Otros	58	261
	761.431	449.767

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023

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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Descripción del proceso de medición

La descripción del proceso de medición de los activos y pasivos mencionados precedentemente se mencionan en la nota 18. a los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2023.

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

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

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

Los siguientes cuadros muestra una comparación entre el valor contable y el valor razonable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Activos Financieros	31/03/2023				
	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	6.770.480	6.770.480	-	-	6.770.480
Otros activos financieros	2.054.736	2.054.736	-	-	2.054.736
Préstamos y otras financiaciones	28.795.155	-	-	28.819.600	28.819.600
Otros títulos de deuda	21.576.316	-	21.554.265	-	21.554.265
TOTAL ACTIVOS	59.196.687	8.825.216	21.554.265	28.819.600	59.199.081

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

31/03/2023						
Pasivos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR	
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
Depósitos	47.393.846	-	47.406.391	-	47.406.391	
Otros pasivos Financieros	1.172.736	-	1.419.364	-	1.419.364	
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.468.509	-	1.121.928	-	1.121.928	
Obligaciones negociables emitidas	2.923.010	-	2.616.129	-	2.616.129	
TOTAL PASIVOS	52.958.101	-	52.563.812	-	52.563.812	

31/12/2022						
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR	
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
Operaciones de pases	4.503.582	4.503.582	-	-	4.503.582	
Otros activos financieros	3.481.491	3.481.491	-	-	3.481.491	
Préstamos y otras financiaciones	28.478.159	-	-	28.546.391	28.546.391	
Otros títulos de deuda	31.395.924	-	31.231.257	-	31.231.257	
TOTAL ACTIVOS	67.859.156	7.985.073	31.231.257	28.546.391	67.762.721	
Pasivos Financieros						
Depósitos	61.432.791	-	61.403.334	-	61.403.334	
Otros pasivos Financieros	475.921	-	536.994	-	536.994	
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	774.484	-	703.792	-	703.792	
Obligaciones negociables emitidas	3.565.632	-	3.289.384	-	3.289.384	
TOTAL PASIVOS	66.248.828	-	65.933.504	-	65.933.504	

20. ARRENDAMIENTOS

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

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 1.360.985 y 899.202, respectivamente.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023

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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

20. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento.

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

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

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

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de los activos reconocidos por la Entidad por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 112.950 y 123.218, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros “Propiedad, Planta y Equipo”.

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en la Entidad por los contratos de arrendamiento al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a 93.757 y 94.799. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro “Otros pasivos financieros”. Los intereses devengados de dichos pasivos se reconocen dentro del Rubro “Otros Gastos Operativos”.

	31/03/2023	31/12/2022
Hasta un año	41.072	41.072
De 1 a 5 años	71.877	82.145
Total	112.949	123.217

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 período. Para la elaboración del mismo la Entidad adoptó el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación.

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

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los conceptos que se describen en la nota 20. de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2023.

22. CAPITAL SOCIAL

El Capital social suscrito, inscrito e integrado de la Entidad al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 asciende a 323.900, compuesto por acciones ordinarias, con 5 votos por acción.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

En la nota 22. a los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2023 se explica el sistema de seguro de garantía de los depósitos.

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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

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

Al 31 de marzo de 2023, la Entidad y sus subsidiarias actúan como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros:

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 31/03/2023
Red Surcos XXVII	9 de mayo de 2022	23 de agosto de 2022	31 de agosto de 2022	25.901
Red Surcos XXVIII	13 de junio de 2022	30 de septiembre de 2022	6 de octubre de 2022	442.797
Red Surcos XXIX	25 de julio de 2022	1 de marzo de 2023	8 de marzo de 2023	80.098
Diesel Large Serie I	15 de octubre de 2022	24 de noviembre de 2022	1 de diciembre de 2022	189.057
Bond Backed Securities 2023	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	912.338

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022, la Entidad actuaba como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos:

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 31/12/2022
Red Surcos XXIII (*)	1 de diciembre de 2021	21 de abril de 2022	29 de abril de 2022	114.221
Red Surcos XXIV (*)	1 de febrero de 2022	24 de mayo de 2022	31 de mayo de 2022	243.209
Red Surcos XXV (*)	17 de marzo de 2022	24 de junio de 2022	30 de junio de 2022	348.375
Red Surcos XXVI	17 de marzo de 2022	22 de julio de 2022	9 de agosto de 2022	534.920
Red Surcos XXVII	9 de mayo de 2022	23 de agosto de 2022	31 de agosto de 2022	643.968
Red Surcos XXVIII	13 de junio de 2022	30 de septiembre de 2022	6 de octubre de 2022	676.737
Diesel Large Serie I	15 de octubre de 2022	24 de noviembre de 2022	1 de diciembre de 2022	284.157
Pelayo Serie I (*)	17 de marzo de 2022	18 de julio de 2022	26 de julio de 2022	224.281
Bond Backed Securities 2023	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	1.110.611

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

25. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco CMF S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se encuentra inscrita ante dicho Organismo como Agente Fiduciario Financiero (FF), Agente de liquidación y compensación y Agente de Negociación – Integral” N° 63 (ALyC y AN – Integral) y Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (AC PIC FCI). La Resolución General N° 821/2019 de la CNV establece para los Agentes “ALyC y AN – Integral”, un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientos setenta mil trescientos cincuenta) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y para los Agentes “FF” un patrimonio neto mínimo equivalente a 950.000 (novecientos cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 31 de marzo de 2023 el valor UVA fue de 218,27 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de Banco CMF S.A. supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 31 de marzo de 2023 a 310.020, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 155.010 y se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente abierta en el BCRA N° 319 en pesos argentinos, registrada en “Entidades financieras y corresponsales BCRA – Cuenta Corriente en pesos”.

26. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

En la nota 25. a los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2023, se detallan las cuotapartes de fondos comunes de inversión que mantiene la Entidad, en su carácter de sociedad depositaria.

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 condensados al 31 de marzo de 2023.

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

Efectivo Mínimo

Los conceptos computables por Banco CMF S.A. (la exigencia es solo para la Entidad Financiera local por regulación del BCRA) para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de marzo de 2023 se detallan en la nota 27. a los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2023.

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 marzo de 2023.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	BANCO CMF
Responsabilidad patrimonial computable	18.866.230
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	174.878
Riesgo operacional	157.965
Riesgo de crédito	3.284.216
Exceso sobre la exigencia	15.249.171

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

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

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

Al solo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., en los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2023 se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

30. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 1° de septiembre de 2012, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad autorizó la emisión de un Programa Global de Obligaciones Negociables Simples en los términos de la Ley N° 23.576 y complementarias y las normas de la CNV, por un monto máximo en circulación en cualquier momento del programa de hasta \$500.000.000, o su equivalente en otras monedas.

Con fecha 28 de septiembre de 2012, mediante la Resolución N° 16.923, la CNV autorizó a la Entidad el ingreso al régimen de oferta pública y la creación de un programa con oferta pública de obligaciones negociables simples, cuyos principales términos y condiciones se indican en el prospecto del Programa de fecha 3 de octubre de 2012, cuya versión resumida fue publicada en el Boletín Diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (BCBA) de la misma fecha.

Con posterioridad a la autorización de la CNV, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad, aprobó las siguientes modificaciones al Programa Global de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones:

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (Cont.)

Fecha	Modificaciones
8 de septiembre de 2015	<ul style="list-style-type: none">• Aumento del monto máximo en circulación de \$500.000.000 (o su equivalente en otras monedas) por hasta la suma de \$1.000.000.000 (o su equivalente en otras monedas);• Ampliación del plazo de vigencia del Programa por el plazo de cinco años adicionales o el plazo mayor que permita la normativa aplicable.
8 de junio de 2018	<ul style="list-style-type: none">• Aumento del monto máximo en circulación por hasta la suma de \$1.500.000.000 (o su equivalente en otras monedas).
30 de abril de 2020	<ul style="list-style-type: none">• Aumento del monto máximo de \$1.500.000.000 (Pesos mil quinientos millones) a U\$S 25.000.000 (Dólares Estadounidenses veinticinco millones) (o su equivalente en otras monedas).• Se aprobó ampliar la vigencia del Programa por el plazo de cinco (5) años adicionales

En el marco del referido programa la Entidad ha emitido las clases N° 1 a N° 13 de obligaciones negociables.

El 26 de septiembre de 2022, la CNV aprobó el suplemento de precios de las clases N° 14 de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) a tasa variable (el promedio aritmético simple de la tasa de interés para depósitos a plazo fijo de más de \$1.000.000 (Pesos un millón) por períodos de entre treinta y treinta y cinco días de plazo de bancos privados de Argentina publicada por el BCRA, durante el período que se inicia el séptimo día hábil anterior al inicio de cada período de devengamiento de Intereses y finaliza el séptimo día hábil anterior a la fecha de pago de intereses correspondiente, incluyendo el primer día, pero excluyendo el último día) más el Margen de Corte de 1,5%, por un valor nominal en Pesos de hasta \$300.000.000 (Pesos trescientos millones) ampliable por hasta un monto máximo de \$2.500.000.000 (Pesos dos mil quinientos millones).

Con fecha 3 de octubre de 2022 se emitió la Clase N° 14, por un valor nominal de \$2.500.000.000, con fecha de vencimiento 3 de octubre de 2023. El capital de las Obligaciones Negociables Clase 14 será amortizado en dos cuotas iguales, cada una equivalente al 50% (cincuenta por ciento) del monto emitido, el 3 de julio de 2023 y 3 de octubre de 2023 y con un interés pagadero en forma trimestral vencida, a partir de la fecha de emisión. Los fondos mencionados precedentemente, netos de gastos de emisión, fueron destinados al otorgamiento de préstamos de acuerdo a las normas del BCRA. Los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables fueron aprobados por el Directorio en su reunión de fecha 20 de septiembre de 2022. El suplemento que hace mención a dichas obligaciones negociables, fue publicado en el Boletín de la BCBA del 29 de septiembre de 2022.

Con fecha 3 de enero 2023 se realizó el pago del primer período de intereses, por 445.215, y con posterioridad al cierre del período, el día 3 de abril 2023, se realizó el pago del segundo período de intereses de la Clase 14, por 439.924.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de obligaciones negociables no subordinadas emitidas asciende a 2.500.000 en concepto de capital y a 424.651 y 524.298 por intereses, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023

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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31. SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	31/03/2023	31/12/2022
Garantías preferidas recibidas por parte de clientes	47.486.000	40.764.015
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	20.073.455	15.667.439
Futuros	19.254.302	17.687.003
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	6.833.752	4.486.374
Cheques por debitar	2.500.657	1.230.344
Actividad fiduciaria	1.650.191	3.896.322

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 intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2023.

33. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

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

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.

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

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el Fondo Monetario Internacional y el llamado Club de París, entre otros. En particular, durante el mes de marzo de 2023, se estableció que las jurisdicciones, entidades y fondos vinculados a la Administración Pública Nacional procedan a la disposición de sus tenencias de ciertos instrumentos de deuda nacionales denominados y pagadores en dólares

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023

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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

bajo legislación nacional. A su vez, se estableció que ciertas tenencias bajo legislación extranjera mantenidas por dichos organismos fueran canjeadas por otros instrumentos del Tesoro Nacional. Finalmente, se autorizó la emisión de los correspondientes instrumentos pagaderos en pesos hasta el monto necesario para dicho canje.

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 en alrededor del 100% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Adicionalmente, el contexto macroeconómico nacional e internacional y los niveles de inflación, generan cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando los efectos residuales de la pandemia declarada por el brote del coronavirus (COVID-19) que ha afectado recientemente en forma significativa la actividad económica nacional e internacional, y del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania en 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. 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 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2023	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
Bono del Tesoro vinc. al U\$S Vto 28/04/2023 C.G (TV23)	5.928	-	1	1.477.000	-	1.477.000	-	1.477.000
LT Rep.Arg.a descuento vto. 21/04/23 \$ CG (X21A3)	9.118	-	1	43	44	43	-	43
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
				1.477.043	44	1.477.043	-	1.477.043
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medición a costo amortizado								
Del País								
Títulos Privados								
ON YPF Cl. 19 Vto. 26/08/2024 \$ (YMCKO)	55.218	-	-	480.325	497.432	480.325	-	480.325
ON TELECOM ARG. CL.10 V. 10/06/25 UVA C.G (TLCAO)	55.827	-	-	368.129	380.482	368.129	-	368.129
ON CT BARRAGAN C.2 V. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)	55.396	-	-	112.488	116.278	67.838	-	67.838
UNION SOLIDARIA Asociación Mutua	10.001	-	-	67.838	63.157	112.488	-	112.488
ON BANCO MACRO CL. E U\$S V. 02/05/24 CG (BACEO)	56.100	-	-	272	129.958	272	-	272
Previsiones	-	-	-	(10.291)	(11.873)	(10.291)	-	(10.291)

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"
(Cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA				POSICIÓN			
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2023	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medición a costo amortizado								
Del Pais								
Títulos Públicos								
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2024 (TX24)	5.493	-	-	2.459.012	2.568.702	2.459.012	-	2.459.012
LT Rep.Arg.a descuento vto. 31/05/23 \$ CG (S30J3)	9.172	-	-	2.402.479	-	2.402.479	3.044.832	5.447.311
BONO NACION MONEDA DUAL VTO 29/09/2023 (TDS23)	9.147	-	-	2.056.005	2.257.896	2.056.005	2.513.362	4.569.367
LETRAS AJUST POR CER A DESC. VTO. 16/06/23 s CG (X16J3)	9.152	-	-	1.952.727	1.574.091	1.952.727	2.628.671	4.581.398
LT Rep.Arg.a descuento vto. 31/05/23 \$ CG (S31Y3)	9.171	-	-	1.345.638	-	1.345.638	2.174.461	3.520.099
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto. 13/08/2023 (T2X3)	5.497	-	-	1.147.699	1.211.942	1.147.699	-	1.147.699
BONOS DEL TESORO NACION ARGENTINA VT 23/05/27 \$ CG (TY27P)	9.132	-	-	700.667	774.336	700.667	-	700.667
BONTE BADLAR 0,70 vto. 23/11/27 \$ CG (TB27)	9.166	-	-	157.349	191.624	157.349	-	157.349
Letra ajuste CER a desc. Vto. 19/05/2023 (X19Y3)	9.127	-	-	1.661	1.731	1.661	-	1.661
LT Rep.Arg.a descuento vto. 28/04/23 \$ CG (S28A3)	9.142	-	-	-	2.391.313	-	3.496.350	3.496.350
BONO NACION MONEDA DUAL 30/06/2023 (TDJ23)	9.145	-	-	-	435.275	-	422.433	422.433
LETRAS DESC VTO 31/01/23 \$ CG (S31E3)	9.151	-	-	-	1.255.614	-	-	-
LT Rep.Arg.a descuento vto. 31/03/23 \$ CG (S31M3)	9.164	-	-	-	724.708	-	-	-
Letras y Notas de Liquidez del BCRA								
Letras de Liquidez Vto. 04/04/2023 (Y04A3)	13.961	-	-	3.181.349	-	3.181.349	-	3.181.349
Letras de Liquidez Vto. 25/04/2023 (Y25A3)	13.971	-	-	1.712.829	-	1.712.829	-	1.712.829
Letras de Liquidez Vto. 18/04/2023 (Y18A3)	13.969	-	-	1.448.544	-	1.448.544	-	1.448.544
Letras de Liquidez Vto. 05/04/2023 (Y05A3)	13.962	-	-	793.770	-	793.770	-	793.770
Letras de Liquidez Vto. 11/04/2023 (Y11A3)	13.963	-	-	490.286	-	490.286	-	490.286
Letras de Liquidez Vto. 05/07/2023 (Y05L3)	13.945	-	-	423.280	-	423.280	-	423.280
Letras de Liquidez Vto. 27/04/2023 (Y27A3)	13.972	-	-	284.260	-	284.260	-	284.260
Letras de Liquidez Vto. 03/01/2023 (Y03E3)	13.927	-	-	-	2.182.668	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 10/01/2023 (Y10E3)	13.929	-	-	-	3.588.114	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 12/01/2023 (Y12E3)	13.930	-	-	-	595.653	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 17/01/2023 (Y17E3)	13.931	-	-	-	589.741	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 01/03/2023 (N01M3)	21.137	-	-	-	3.112.162	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 04/01/2023 (N04E3)	21.129	-	-	-	369.275	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 11/01/2023 (N11E3)	21.130	-	-	-	825.653	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 22/03/2023 (N22M3)	21.140	-	-	-	3.002.754	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 08/02/2023 (N08F3)	21.134	-	-	-	805.110	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 19/01/2023 (Y19E3)	13.932	-	-	-	1.762.128	-	-	-
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA		-	-	21.576.316	31.395.924	21.576.316	14.280.109	35.856.425

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

MARCOS PRIETO
Gerente General

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"
(Cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2023	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del País								
Mercado Abierto Electrónico S.A.	1133628189159	-	2	186.300	-	186.300	-	186.300
SEDESA	1130682415513	-	2	2	2	2	-	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-		186.302	2	186.302	-	186.302

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/03/2023	31/12/2022
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	32.107.800	29.593.575
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	562.247	627.647
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.265.133	745.329
Sin garantías ni contragarantías preferidas	30.280.420	28.220.599
Con seguimiento especial	37.478	-
<i>En observación</i>	37.478	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	37.478	-
<i>En negociación o con acuerdo de refinanciación</i>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con problemas	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con alto riesgo de insolvencia	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	32.145.278	29.593.575

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"
(Cont.)

	31/03/2023	31/12/2022
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	5.397.225	5.900.172
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	197.575	266.946
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	211.904	379.440
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.987.746	5.253.786
Riesgo bajo	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo medio	2.344	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.344	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo alto	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable	2.562	3.118
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.562	3.118
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	5.402.131	5.903.290
TOTAL GENERAL (1)	37.547.409	35.496.865
(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:		
	31/03/2023	31/12/2022
- Préstamos y otras financiaciones	28.795.155	28.478.159
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(987)	(2.164)
- Previsiones	921.214	1.053.070
- Ajustes Normas Internacionales	64.526	70.577
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros – Medición a Costo Amortizado	1.029.052	1.187.307
- Contingentes – Otras Garantías Otorgadas	3.682.219	3.522.816
- Contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores		
	3.056.230	1.187.100
	37.547.409	35.496.865

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "C"

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AI 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	31/03/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	12.083.112	32%	12.889.299	37%
50 siguientes mayores clientes	15.836.803	42%	14.644.099	41%
100 siguientes mayores clientes	8.485.443	23%	7.192.611	20%
Resto de clientes	1.142.051	3%	770.856	2%
Total (1)	37.547.409	100%	35.496.865	100%

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "D"

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/03/2023
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	132	1	1	2	273	-	409
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	61.899	20.670.551	10.144.413	2.728.751	2.594.644	3.926.106	2.055.194	42.181.558
TOTAL	61.899	20.670.683	10.144.414	2.728.752	2.594.646	3.926.379	2.055.194	42.181.967

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2022
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	170	4.601	4.387	8.745	508.689	-	526.592
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	24.650	21.687.745	5.638.509	3.794.923	3.985.111	3.315.102	1.210.941	39.656.981
TOTAL	24.650	21.687.915	5.643.110	3.799.310	3.993.856	3.823.791	1.210.941	40.183.573

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 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "F"

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2022	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del período 31/03/2023
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	4.167.465	1.966	-	50	-	(14.232)	4.155.199
Mobiliario e Instalaciones	34.635	-	-	10	-	(1.183)	33.452
Máquinas y Equipos	83.227	2.800	-	5	-	(8.314)	77.713
Derechos de uso de muebles arrendados	123.218	-	-	5	-	(10.268)	112.950
Total	4.408.545	4.766	-		-	(33.997)	4.379.314

Concepto	Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2021	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2022
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	4.138.523	84.375	-	50	-	(55.433)	4.167.465
Mobiliario e Instalaciones	39.369	-	-	10	-	(4.734)	34.635
Máquinas y Equipos	101.340	16.132	-	5	-	(34.245)	83.227
Derechos de uso de muebles arrendados	164.290	-	-	5	-	(41.072)	123.218
Total	4.443.522	100.507	-		-	(135.484)	4.408.545

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	31/03/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	25.603.626	54%	28.056.816	46%
50 siguientes mayores clientes	16.939.171	36%	24.366.142	39%
100 siguientes mayores clientes	3.526.120	7%	6.005.733	10%
Resto de clientes	1.324.929	3%	3.004.100	5%
Total	47.393.846	100%	61.432.791	100%

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/2023
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	47.153.570	566.005	-	-	-	-	47.719.575
- Sector Financiero	1.700	-	-	-	-	-	1.700
- Sector Privado No Financiero	47.151.870	566.005	-	-	-	-	47.717.875
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	545.719	-	-	-	-	-	545.719
Instrumentos derivados	9.713	12.834	14.525	-	-	-	37.072
Otros pasivos financieros (1)	1.156.634	55.054	66.908	159.951	217.952	91.974	1.748.473
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras	282.393	184.771	61.071	227.857	311.786	400.631	1.468.509
Obligaciones negociables emitidas	439.295	-	1.694.175	1.474.528	-	-	3.607.998
TOTAL	49.587.324	818.664	1.836.679	1.862.336	529.738	492.605	55.127.346

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"
(Cont.)

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2022
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	61.993.870	5.584	-	-	-	-	61.999.454
- Sector Financiero	11.982	-	-	-	-	-	11.982
- Sector Privado No Financiero	61.981.888	5.584	-	-	-	-	61.987.472
Instrumentos derivados	-	-	13.375	-	-	-	13.375
Otros pasivos financieros (1)	438.508	1.676	26.931	49.171	21.841	10.890	549.017
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	59.887	70.686	247.165	198.373	198.373	774.484
Obligaciones negociables emitidas	-	541.971	530.188	3.850.374	-	-	4.922.533
TOTAL	62.432.378	609.118	641.180	4.146.710	220.214	209.263	68.258.863

(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 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "L"

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz	Total al 31/03/2023	Dólar	Euro	Otras	Saldo al 31/12/2022
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	5.255.389	5.255.389	5.207.163	41.151	7.075	10.355.464
Titulos de deuda a valor razonable con cambios en Resultados	3.533.005	3.533.005	3.533.005	-	-	2.693.171
Otros activos financieros	13.941	13.941	13.941	-	-	25.165
Préstamos y otras Financiaciones	1.184.321	1.184.321	1.184.321	-	-	887.904
Otros títulos de deuda	272	272	272	-	-	129.958
Activos financieros entregados en garantía	491.700	491.700	491.700	-	-	369.046
Inversiones en subsidiarias	6.470.902	6.470.902	6.470.902	-	-	6.619.443
Total Activo	16.949.530	16.949.530	16.901.304	41.151	7.075	21.080.151
PASIVO						
Depósitos	5.287.445	5.287.445	5.287.445	-	-	10.525.143
Otros pasivos financieros	238.997	238.997	238.348	649	-	252.570
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.072.537	1.072.537	1.072.537	-	-	774.484
Otros pasivos no financieros	9.282	9.282	9.282	-	-	17.929
Total Pasivo	6.608.261	6.608.261	6.607.612	649	-	11.570.126

(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 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "O"

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE MARZO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado	Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual	Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias	Monto
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	T.P Nacionales	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	1	677.448
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	Otros - Instrumentos Emitidos por el B.C.R.A.	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	1	6.093.032
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	2	2	1	2.472.603
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	11	9	1	1.686.536
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	3	4	1	459.774
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	5	-	1	355.280
Opciones	Intermediación – cuenta propia	Otros	Con entrega del subyacente	OTC – Residentes en el país – B.C.R.A	7	4	1	14.280.109

(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 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2023**

(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	6.108.257	-	-	-	-	-
Efectivo	884.320	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	5.223.937	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	1.477.043	-	1.477.043	-	-
Instrumentos derivados	-	40.655	-	40.655	-	-
Operaciones de pases	6.770.480	-	-	-	-	-
BCRA	6.081.036	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	689.444	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	2.054.736	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	28.795.155	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	5.847	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	28.789.308	-	-	-	-	-
Adelantos	15.235.298	-	-	-	-	-
Documentos	7.110.824	-	-	-	-	-
Hipotecarios	30.623	-	-	-	-	-
Prendarios	212.415	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.347.233	-	-	-	-	-
Otros	4.852.915	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	21.576.316	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	1.274.500	-	1.274.500	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	186.302	-	-	186.302	-
Total Activos Financieros	65.304.944	2.978.500	-	2.792.198	186.302	

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
Conceptos	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	47.393.846	-	-	-	-	-
Sector Financiero	1.700	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	47.392.146	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	34.187.572	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	2.615.667	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	8.667.250	-	-	-	-	-
Otros	1.921.657	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	545.719	-	545.719	-	-
Instrumentos derivados	-	37.072	-	37.072	-	-
Otros pasivos financieros	1.172.736	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.468.509	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	2.923.010	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	52.958.101	582.791	-	582.791	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	13.588.309	-	-	-	-	-
Efectivo	3.214.506	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	10.373.803	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	44	-	44	-	-
Instrumentos derivados	-	82.772	-	82.772	-	-
Operaciones de pases	4.503.582	-	-	-	-	-
BCRA	4.486.374	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	17.208	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	3.481.491	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	28.478.159	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	15.320	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	28.462.839	-	-	-	-	-
Adelantos	16.112.751	-	-	-	-	-
Documentos	7.040.537	-	-	-	-	-
Hipotecarios	51.257	-	-	-	-	-
Prendarios	317.680	-	-	-	-	-
Personales	-	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	890.103	-	-	-	-	-
Otros	4.050.511	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	31.395.924	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	1.394.398	-	1.394.398	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	2	-	-	2	-
Total Activos Financieros	81.447.465	1.477.216	-	1.477.214	2	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
Conceptos	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	61.432.791	-	-	-	-	-
Sector Financiero	11.982	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	61.420.809	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	41.674.316	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	8.089.119	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	9.688.508	-	-	-	-	-
Otros	1.968.866	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	13.375	-	13.375	-	-
Otros pasivos financieros	475.921	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	774.484	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	3.565.632	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	66.248.828	13.375	-	13.375	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

**APERTURA DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	31/03/2023	31/03/2022
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado		
Ingresos por intereses		
Por títulos públicos	4.801.286	1.519.502
Por títulos privados	277.851	351.619
Por préstamos y otras financiaciones		
Personales	-	-
Adelantos	2.946.311	1.284.629
Documentos	1.971.530	2.332.150
Hipotecarios	8.614	28.753
Prendarios	53.219	13.228
Otros	181.577	25.237
Arrendamientos Financieros	233.496	89.590
Por operaciones de pases	873.105	15.502
Otras	1.211	25.472
Total	11.348.200	5.685.682
Egresos por intereses		
Por depósitos		
Cuentas corrientes	(4.920.829)	(1.774.139)
Cajas de ahorro	(2.032)	(8.619)
Plazos Fijos e inversiones a plazo	(1.456.590)	(562.353)
Por operaciones de pases	(158)	(47.197)
Otras entidades Financieras	(41.563)	(27.351)
Por obligaciones negociables	(475.642)	-
Total	(6.896.814)	(2.419.659)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	4.451.386	3.266.023
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(17.905)	-
Resultado por títulos públicos	15.882	173.995
Resultado por títulos Privados	15.421	-
Subtotal	13.398	173.995
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	13.398	173.995

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"
(Cont.)

**APERTURA DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	31/03/2023	31/03/2022
Ingresos por comisiones		
Comisiones vinculadas con créditos	109.108	73.619
Comisiones por garantías financieras otorgadas	40.525	25.819
Comisiones por gestión de cobranzas	37.673	27.035
Comisiones vinculadas con obligaciones	36.370	31.823
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.082	1.199
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	868	776
Total Ingresos por comisiones	225.626	160.271

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		31/03/2023	31/12/2022
			Desafectaciones	Resultado monetario de la previsión		
Préstamos y otras financiaciones	1.043.972	55.735	1.833	(190.412)	907.462	1.043.972
Otras Entidades Financieras	556	-	271	(99)	186	556
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	1.043.416	55.735	1.562	(190.313)	907.276	1.043.416
Adelantos	587.662	5.876	-	(105.339)	488.199	587.662
Documentos	255.437	18.035	-	(46.908)	226.564	255.437
Hipotecarios	1.860	-	554	(332)	974	1.860
Prendarios	8.247	-	1.008	(1.472)	5.767	8.247
Otros	190.210	31.824	-	(36.262)	185.772	190.210
Arrendamiento Financiero	9.098	6.768	-	(2.114)	13.752	9.098
Títulos Privados	11.873	580	-	(2.162)	10.291	11.873
TOTAL DE PREVISIONES	1.064.943	63.083	1.833	(194.688)	931.505	1.064.943

(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 30-05-2023
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

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI