

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

**Estados Financieros separados condensados de período intermedio correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 junto con los Informes sobre revisión de Estados Financieros separados condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora**

### **CONTENIDO**

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

## ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

### ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019 .....	1 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 .....	3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 .....	4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 .....	5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 .....	6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 .....	7 -
1. INFORMACIÓN CORPORATIVA .....	9 -
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS .....	9 -
3. OPERACIONES DE PASE .....	13 -
4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA .....	13 -
5. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES .....	14 -
6. OPERACIONES CONTINGENTES .....	14 -
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS .....	15 -
8. PARTES RELACIONADAS .....	16 -
9. OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL ARTÍCULO 33 – LEY N°19.550 .....	17 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO .....	17 -
11. BENEFICIOS A EMPLEADOS .....	18 -
12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR .....	18 -
13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS .....	20 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS .....	20 -
15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS .....	23 -
16. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN .....	23 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	23 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS .....	24 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS .....	24 -
20. ARRENDAMIENTOS .....	26 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO .....	26 -
22. CAPITAL SOCIAL .....	27 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS .....	27 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA .....	27 -
25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN .....	27 -
26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV .....	27 -
27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014 .....	27 -
28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO .....	28 -
29. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA .....	28 -
30. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES .....	28 -
31. SALDOS FUERA DE BALANCE .....	29 -

32.	RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES .....	- 29 -
33.	GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO .....	- 29 -
34.	EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALS .....	- 29 -
35.	EFFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19) .....	- 29 -
36.	PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES .....	- 29 -
<b>ANEXO "A" .....</b>		<b>- 31 -</b>
<b>ANEXO "B" .....</b>		<b>- 34 -</b>
<b>ANEXO "C" .....</b>		<b>- 36 -</b>
<b>ANEXO "D" .....</b>		<b>- 37 -</b>
<b>ANEXO "F" .....</b>		<b>- 38 -</b>
<b>ANEXO "H" .....</b>		<b>- 39 -</b>
<b>ANEXO "I" .....</b>		<b>- 40 -</b>
<b>ANEXO "J" .....</b>		<b>- 42 -</b>
<b>ANEXO "L" .....</b>		<b>- 43 -</b>
<b>ANEXO "O" .....</b>		<b>- 44 -</b>
<b>ANEXO "P" .....</b>		<b>- 45 -</b>
<b>ANEXO "Q" .....</b>		<b>- 47 -</b>
<b>ANEXO "R" .....</b>		<b>- 49 -</b>

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° 44		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2020	Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2020	
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 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
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: Leonardo D. Troyelli  
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.  
 Informe correspondiente al período finalizado el 30/09/2020  
 Tipo de informe: 8 – Conclusión sin salvedades

- 1 -

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	30/09/2020	31/12/2019
<b>Efectivo y Depósito en Bancos</b>		P	<b>3.383.014</b>	<b>7.095.518</b>
			286.399	214.820
- Efectivo			<b>3.096.615</b>	<b>6.880.698</b>
- Entidades Financieras y Corresponsales				
			2.057.166	4.639.099
- BCRA			1.039.449	2.241.599
- Otros del país y del exterior				
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado</b>				
		A y P	<b>1.368.948</b>	<b>4.385.275</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	7	P	<b>65.258</b>	<b>40.339</b>
<b>Operaciones de pases activos</b>	3	P	<b>192.179</b>	<b>1.156.845</b>
<b>Otros activos financieros</b>		P	<b>605.664</b>	<b>26.213</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>		B, C, D, P y R	<b>4.113.250</b>	<b>4.327.790</b>
- B.C.R.A.			2.308	37
- Otras Entidades financieras			2.149	13.979
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			4.108.793	4.313.774
<b>Otros Títulos de Deuda</b>		A y P	<b>8.233.845</b>	<b>527.033</b>
<b>Activos Financieros entregados en garantía</b>	4	P	<b>999.467</b>	<b>301.904</b>
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>		A y P	<b>24.039</b>	<b>29.397</b>
<b>Inversión en subsidiarias</b>	2		<b>2.686.186</b>	<b>2.265.797</b>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	10	F	<b>1.087.316</b>	<b>1.083.146</b>
<b>Activos por Impuesto a las ganancias diferido</b>	14		<b>107.044</b>	<b>-</b>
<b>Otros activos no financieros</b>			<b>174.411</b>	<b>131.741</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>23.040.621</b>	<b>21.370.998</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020

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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI

# ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	30/09/2020	31/12/2019
<b>Depósitos</b>		H, I y P	<b>13.416.093</b>	<b>13.128.660</b>
– Sector Financiero			38.788	1.425
– Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			13.377.305	13.127.235
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	7	O	<b>2.272</b>	<b>18.727</b>
<b>Operaciones de pase</b>		I y P	<b>42.888</b>	<b>-</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>		I y P	<b>602.526</b>	<b>247.762</b>
<b>Financiaciones recibidas de instituciones financieras</b>		I y P	<b>1.300.640</b>	<b>1.920.834</b>
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	30	I y P	<b>84.720</b>	<b>105.241</b>
<b>Pasivo por impuesto a las ganancias corriente</b>	14		<b>513.840</b>	<b>374.794</b>
<b>Provisiones</b>		J	<b>-</b>	<b>1.544</b>
<b>Pasivo por impuesto a las ganancias diferido</b>	14		<b>-</b>	<b>48.262</b>
<b>Otros pasivos no financieros</b>			<b>333.396</b>	<b>431.911</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>			<b>16.296.375</b>	<b>16.277.735</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital Social	22		323.900	323.900
Ajustes al capital			3.647.528	3.647.528
Ganancias reservadas			2.738.636	2.021.905
Resultados no asignados			(1.793.916)	(1.962.328)
Otros Resultados Integrales acumulados			177.121	177.121
Resultado del período/ejercicio			1.650.977	885.137
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>6.744.246</b>	<b>5.093.263</b>

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, J, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	Acumulado 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020	Acumulado 30/09/2019	Trimestre finalizado 30/09/2019
Ingresos por intereses		Q	4.892.093	1.313.694	7.987.935	2.768.998
Egresos por intereses		Q	(1.942.382)	(555.814)	(4.526.180)	(1.624.771)
<b>Resultados neto por intereses</b>			<b>2.949.711</b>	<b>757.880</b>	<b>3.461.755</b>	<b>1.144.227</b>
Ingresos por comisiones		Q	99.627	36.719	107.686	36.042
Egresos por comisiones			(231)	(71)	(8.311)	(2.380)
<b>Resultado neto por comisiones</b>			<b>99.396</b>	<b>36.648</b>	<b>99.375</b>	<b>33.662</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	549.234	188.356	(98.211)	(96.139)
Diferencia de cotización de moneda extranjera	16		178.833	75.117	(650.350)	(205.368)
Otros ingresos operativos	15		144.012	42.559	149.736	35.752
Cargos por incobrabilidad	5		(388.898)	(86.544)	(162.808)	(89.628)
<b>Ingresos operativos netos</b>			<b>3.532.288</b>	<b>1.014.016</b>	<b>2.799.497</b>	<b>822.506</b>
Beneficios al personal	11		(546.927)	(182.864)	(560.337)	(196.276)
Gastos de administración	17		(469.766)	(155.153)	(485.621)	(178.831)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(10.945)	(3.748)	(18.319)	(7.365)
Otros gastos operativos	18		(171.219)	(48.194)	(268.226)	(85.422)
<b>Resultado Operativo</b>			<b>2.333.431</b>	<b>624.057</b>	<b>1.466.994</b>	<b>354.612</b>
Resultado por asociadas y negocios conjuntos			335.241	36.337	65.126	29.500
Resultado por posición monetaria neta			(479.163)	(209.640)	(389.111)	(156.952)
<b>Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan</b>			<b>2.189.509</b>	<b>450.754</b>	<b>1.143.009</b>	<b>227.160</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14		(623.680)	(140.121)	(484.034)	(76.758)
<b>RESULTADO NETO DEL PERÍODO</b>			<b>1.565.829</b>	<b>310.633</b>	<b>658.975</b>	<b>150.402</b>

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, J, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**ESTADO DE OTROS  
RESULTADOS INTEGRALES**

	<b>Notas</b>	<b>Anexos</b>	<b>Acumulado al 30/09/2020</b>	<b>Trimestre finalizado 30/09/2020</b>	<b>Acumulado al 30/09/2019</b>	<b>Trimestre finalizado 30/09/2019</b>
<b>Resultado neto del período</b>			<b>1.565.829</b>	<b>310.633</b>	<b>658.975</b>	<b>150.401</b>
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			85.148	9.515	215.404	433.817
<b>Total Otro Resultado Integral</b>			<b>85.148</b>	<b>9.515</b>	<b>215.404</b>	<b>433.817</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO</b>			<b>1.650.977</b>	<b>320.148</b>	<b>874.379</b>	<b>584.218</b>

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, J, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO  
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES  
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades				Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 30/09/2020
	Acciones en circulación		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	3.647.528	177.121	807.696	779.644	434.568	(1.077.194)	5.093.263
— Distribución de resultados no asignados aprobado por Asamblea de Accionistas del 30 de abril de 2020 (1)								
- Desafectación de reservas	-	-	-	265.636	451.092	-	(716.728)	-
- Reservas	-	-	-	-	-	-	1.565.829	1.565.829
— Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	-	-
— Otro Resultado Integral – Ganancia	-	-	85.148	-	-	-	-	85.148
— Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	6	6
— Saldos al cierre del período	323.900	3.647.528	262.269	1.073.332	1.230.736	434.568	(228.087)	6.744.246

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

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, J, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

# ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social		Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades			Resultados No Asignados (1)	Patrimonio Neto al 30/09/2019
	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 ajustado	323.900	3.647.528	116.294	632.317	794.871	-	(1.062.660)	4.452.250
– Distribución de resultados no asignados aprobado por Asamblea de Accionistas del 15 de abril de 2019								
- Desafectación de reservas	-	-	-	-	(794.871)	-	794.871	-
- Reservas	-	-	-	175.379	779.644	434.566	(1.389.589)	-
- Dividendos en efectivo (1) (2)	-	-	-	-	-	-	(244.040)	(244.040)
– Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	658.975	658.975
– Otro Resultado Integral – Ganancia	-	-	215.404	-	-	-	-	215.404
– Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-
– Saldos al cierre del período	<u>323.900</u>	<u>3.647.528</u>	<u>331.698</u>	<u>807.696</u>	<u>779.644</u>	<u>434.566</u>	<u>(1.242.443)</u>	<u>5.082.589</u>

(1) Con fecha 15 de abril de 2019, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria, se aprobó asignar 150.000 al pago de dividendos en efectivo. El Directorio en esa misma fecha, resolvió ponerlos a disposición de los Accionistas.

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, J, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2020	30/09/2019
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>			
<b>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</b>		<b>2.668.672</b>	<b>1.532.119</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>			
Amortizaciones y desvalorizaciones		10.945	18.319
Cargo por incobrabilidad		388.898	162.808
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		908.743	1.442.209
Otros ajustes		(3.175.154)	(1.587.503)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:</b>			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		2.610.367	5.388.471
Instrumentos derivados		(268.679)	423.155
Operaciones de pase		1.173.823	144.151
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		13.022	214.380
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.224.682	6.910.299
Otros Títulos de Deuda		(3.442.186)	1.744.280
Activos financieros entregados en garantía		(697.562)	(95.408)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		5.358	(31.971)
Otros activos		(212.084)	585.332
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:</b>			
Depósitos			
Sector Financiero		37.362	921
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(1.564.003)	(7.810.609)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		-	(217.439)
Instrumentos derivados		(16.454)	(28.089)
Operaciones de pase		38.658	(23.768)
Otros pasivos		(969.124)	(2.177.424)
<b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(591.679)</b>	<b>(396.589)</b>
<b>Total de las Actividades Operativas (A)</b>		<b>(1.856.395)</b>	<b>6.197.644</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020

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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cont.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<b>Notas</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>			
<b>Pagos:</b>			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(5.714)	(32.835)
Obligación de control de subsidiarias u otros negocios		(479.162)	(281.798)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		16.984	39.800
<b>Total de las Actividades de Inversión (B)</b>		<b>(467.892)</b>	<b>(274.833)</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación</b>			
<b>Pagos:</b>			
Dividendos		-	(204.931)
Obligaciones negociables no subordinadas		(66.433)	(1.349.592)
Banco Central de la República Argentina		30	(56)
Financiaciones de entidades financieras locales		(698.544)	(415.169)
Otros		(72.194)	(166.806)
<b>Total de las Actividades de Financiación (C)</b>		<b>(837.141)</b>	<b>(2.136.554)</b>
<b>Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)</b>		<b>357.666</b>	<b>(650.350)</b>
<b>Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)</b>		<b>(908.743)</b>	<b>(1.442.209)</b>
<b>Total de la variación de los Flujos de Efectivo</b>			
<b>Aumento/(Disminución) Neto del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)</b>		<b>(3.712.505)</b>	<b>1.693.698</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio</b>	<b>21</b>	<b>7.095.519</b>	<b>4.648.767</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al cierre del período</b>	<b>21</b>	<b>3.383.014</b>	<b>6.342.465</b>

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

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

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

Con fecha 4 de diciembre de 2020, el Directorio de Banco CMF S.A., aprobó la emisión de los presentes Estados financieros intermedios separados condensados.

### 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 exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, la Entidad aplica la relacionada con la norma de deterioro de la NIIF 9, de acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF. El BCRA definió a través de la Comunicación "A" 6938 que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2021 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes "Grupo B y C" según sus propias regulaciones, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) para las exposiciones del Sector privado y financiero de acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6847. Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios separados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 6840. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

#### Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 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 consolidados condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados 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 2019, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios consolidados 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 2019, ya emitidos. Sin embargo, estos Estados financieros intermedios consolidados 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 consolidados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, ya emitidos.

#### Transcripción al libro Inventario y Balances

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

#### Subsidiarias

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

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

Al 30 de septiembre de 2020, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

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

El detalle de los totales del activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco CMF S.A. y de cada una de sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se expone en la nota 2. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2020.

#### Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros separados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario.

#### Presentación del Estado de Situación Financiera Separado Condensado

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 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(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.

#### Información comparativa

El Estado de Situación Financiera separado condensado al 30 de septiembre de 2020 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, por los períodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2020, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos del ejercicio precedente.

#### Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados de período intermedio al 30 de septiembre de 2020 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 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" 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.

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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 fue de 22,29% y 37,70%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue de 53,83%.

En la nota 2. a los estados financieros consolidados condensados se expone una descripción de los principales impactos de 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, tanto para la Entidad como a nivel consolidado.

#### Nuevos pronunciamientos

Se exponen los nuevos pronunciamientos en la nota 2. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2020.

### 3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 30 de septiembre de 2020, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases pasivos de Títulos Públicos por 42.888, cuyos vencimientos se producirán el día inmediato hábil siguiente al cierre del período. Asimismo, a esa misma fecha, las especies entregadas que garantizan las operaciones de pases pasivos ascienden a 47.709, y se encuentran registradas en el rubro "Activos financieros entregados en garantía". Al 31 de diciembre de 2019, la Entidad no tiene operaciones de pases pasivos vigentes.

Asimismo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Títulos Públicos por 192.179 y 1.156.845, respectivamente, cuyos vencimientos se producirán el día inmediato hábil siguiente en cada período o ejercicio, según corresponda. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 216.738 y 1.280.494. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante el período de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 209.156 y 40.212, respectivamente, que 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 el período de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 4.230 y 23.768, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan en la nota 4. a los Estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
Cargo por incobrabilidad	388.898	162.808
Provisiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(21.103)	(55.930)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	<b>367.795</b>	<b>106.878</b>

**6. OPERACIONES CONTINGENTES**

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Garantías otorgadas	454.767	458.000
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	692.041	325.039
<b>Total</b>	<b>1.146.808</b>	<b>783.039</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 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 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.

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	30/09/2020		31/12/2019	
	Valor nominal	Valor razonable	Valor nominal	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	28.450	2.167.179	-	-
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	3.200	243.760	1.020	74.710
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	-	-	4.130	302.501
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	-	-	-	-
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(27.300)	(2.079.578)	(4.950)	(362.562)
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Rofex	(4.350)	(331.361)	(200)	(14.649)
<b>Total Neto derivados mantenidos por la Entidad</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La Entidad concerta operaciones de derivados para fines de negociación. En la nota 7. a los estados financieros consolidados, se exponen los motivos y los tipos de operaciones de instrumentos financieros derivados celebrados por la Entidad al 30 septiembre de 2020.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 existían operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

	Saldo al 30/09/2020	Saldo al 31/12/2019
<b>Préstamos</b>	<b>485.297</b>	<b>166.218</b>
Documentos	92.785	89.311
Otros Prestamos	-	-
Adelantos	392.012	1.924
Prefinanciación de exportaciones e importaciones	-	74.372
Garantías Otorgadas	500	611
<b>Depósitos</b>	<b>419.415</b>	<b>450.908</b>

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 727 y 742, 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 127.942 y 134.685 al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Los saldos patrimoniales al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, correspondientes a las operaciones efectuadas con sociedades controladas, son los siguientes:

	30/09/2020	31/12/2019
<b>Activo - Prestamos y otras financiaciones</b>		
CMF Asset Management S.A.U.	353	-
Metrocorp Valores S.A.	375.671	-
<b>Activo – Otros activos financieros</b>		
Metrocorp Valores S.A.	31.057	19.488
<b>Pasivo – Depósitos</b>		
CMF Asset Management S.A.U.	5.211	7.169
Metrocorp Valores S.A.	342.809	127.344
<b>Pasivo – Otros pasivos financieros</b>		
Metrocorp Valores S.A.	210.393	44.068

Adicionalmente, los resultados por los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

	30/09/2020	30/09/2019
<b>Resultados – Ingresos por Intereses</b>		
Metrocorp Valores S.A.	23.272	777
CMF Asset Management S.A.U.	3.090	-
<b>Resultados – Egresos por Comisiones</b>		
Metrocorp Valores S.A.	-	1.526
<b>Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera</b>		
Metrocorp Valores S.A.	15.991	(998)
<b>Resultados – Otros Ingresos Operativos</b>		
Metrocorp Valores S.A.	923	861
CMF Asset Management S.A.U.	964	769

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las mismas ascendieron a 869 y 856, respectivamente.

### 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Los movimientos de estos bienes al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se encuentran expuestos en el Anexo F “Movimiento de propiedad, planta y equipo”.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

Beneficios a corto plazo

	30/09/2020	30/09/2019
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	536.559	535.156
Provisión vacaciones	1.434	12.963
Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal	8.934	12.218
	<b>546.927</b>	<b>560.337</b>

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 30-09-2020						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	3.383.014	-	-	-	-	-	3.383.014
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	127.481	329.808	136.050	775.609	-	1.368.948
Instrumentos derivados	-	65.258	-	-	-	-	65.258
Operaciones de pases	-	192.179	-	-	-	-	192.179
Otros activos Financieros	-	605.664	-	-	-	-	605.664
Préstamos y Otras Financiaciones	-	1.404.941	1.295.997	627.080	304.902	480.329	4.113.249
Otros Títulos de Deuda	-	7.987.598	-	144.022	79.658	22.566	8.233.844
Activos Financieros entregados en garantías	999.467	-	-	-	-	-	999.467
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	24.039	-	-	-	-	-	24.039
<b>TOTAL</b>	<b>4.406.520</b>	<b>10.383.121</b>	<b>1.625.805</b>	<b>907.152</b>	<b>1.160.169</b>	<b>502.895</b>	<b>18.985.662</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(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 30-09-2020						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	2.953.447	10.387.609	75.037	-	-	-	13.416.093
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	1.661	611	-	-	-	2.272
Operaciones de Pase	-	42.888	-	-	-	-	42.888
Otros pasivos Financieros	-	518.733	24.466	4.484	-	54.843	602.526
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	72.021	6.988	290.408	2.878	928.345	1.300.640
Obligaciones Negociables	-	-	3.006	81.714	-	-	84.720
<b>TOTAL</b>	<b>2.953.447</b>	<b>11.022.912</b>	<b>110.108</b>	<b>376.606</b>	<b>2.878</b>	<b>983.188</b>	<b>15.449.131</b>

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2019						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	7.095.518	-	-	-	-	-	7.095.518
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	4.119.805	151.976	-	113.342	152	4.385.273
Instrumentos derivados	-	40.339	-	-	-	-	40.339
Operaciones de pases	-	1.156.845	-	-	-	-	1.156.845
Otros activos Financieros	-	26.213	-	-	-	-	26.213
Préstamos y Otras Financiaciones	-	2.385.507	712.082	653.984	208.224	367.993	4.327.790
Otros Títulos de Deuda	-	395.853	-	32.749	63.185	35.246	527.033
Activos Financieros entregados en garantías	301.904	-	-	-	-	-	301.904
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	29.397	-	-	-	-	-	29.397
<b>TOTAL</b>	<b>7.426.819</b>	<b>8.124.562</b>	<b>864.058</b>	<b>686.733</b>	<b>384.751</b>	<b>403.391</b>	<b>17.890.314</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(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 31-12-2019						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	8.649.468	4.457.564	21.628	-	-	-	13.128.660
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	2.990	12.911	2.825	-	-	18.726
Otros pasivos Financieros	-	125.746	25.823	6.770	22.356	67.067	247.762
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	2.336	370.167	10.836	359.127	1.178.368	1.920.834
Obligaciones Negociables	-	-	5.315	-	-	99.927	105.242
<b>TOTAL</b>	<b>8.649.468</b>	<b>4.588.636</b>	<b>435.844</b>	<b>20.431</b>	<b>381.483</b>	<b>1.345.362</b>	<b>15.421.224</b>

### 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) Impuesto a las ganancias

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

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

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones	191.216	81.222
Provisiones de gastos	7.684	12.712
Ajuste por valuación moneda extranjera	1	159
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	173.945	108.583
 <b>Total activos diferidos (a)</b>	 <b><u>372.846</u></b>	 <b><u>202.676</u></b>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	-	22.767
Préstamos y otras financiaciones	1.490	-
Otros activos financieros	-	-
Ajuste por valuación moneda extranjera	-	6.216
Provisiones	-	264
Propiedad, planta y equipo	264.312	221.691
 <b>Total pasivos diferidos (b)</b>	 <b><u>265.802</u></b>	 <b><u>250.938</u></b>
<b>Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido (a-b)</b>	<b><u>107.044</u></b>	<b><u>(48.262)</u></b>

Al 30 de septiembre de 2020, la Entidad no posee quebranto impositivo.

La evolución del impuesto diferido durante el período y ejercicio finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente, se resume del siguiente modo:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
(Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(48.262)	(116.432)
Disminución por impuesto diferido reconocido en el resultado	155.306	68.170
<b>Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio</b>	<b><u>107.044</u></b>	<b><u>(48.262)</u></b>

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

El siguiente cuadro expone una conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias y los montos obtenidos al aplicar la alícuota fiscal vigente en Argentina a la ganancia contable:

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	2.189.509	1.143.009
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	30%	30%
Impuesto sobre la ganancia contable	656.853	342.903
Diferencias permanentes	(33.173)	141.131
<b>Cargo del impuesto a las ganancias al cierre del período</b>	<b><u>623.680</u></b>	<b><u>484.034</u></b>

<p>MARCOS PRIETO Gerente General</p>	<p>Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-12-2020 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>LEONARDO D. TROYELLI Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155</p>	<p>DANIELA MERSÉ Gerente de Contabilidad y RI</p>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la tasa efectiva de impuesto a las ganancias es 28,48 % y 42,35%, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene registrados pasivos por impuesto a las ganancias corriente por 513.840 y 374.794, respectivamente.

#### b) 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 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
- iv. para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 30 de septiembre de 2020, 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.

#### c) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.541 suspende, hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, la reducción de la tasa corporativa del Impuesto a las ganancias que había establecido la Ley N° 27.430, estableciendo para el período de suspensión una alícuota del 30%. A partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, la alícuota será de 25%.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020	Acumulado 30/09/2019	Trimestre finalizado 30/09/2019
Comisiones por servicios	105.205	36.817	66.486	7.913
Comisiones por inversión en Sociedades de Garantías Recíprocas	-	-	16.967	16.967
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	21.103	2.344	55.930	7.445
Alquileres	7.079	2.433	6.638	2.186
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	8.607	(171)	-	-
Intereses punitivos	1.973	1.091	3.715	1.241
Alquileres de cajas de seguridad	45	45	-	-
	<b>144.012</b>	<b>42.559</b>	<b>149.736</b>	<b>35.752</b>

### 16. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	Acumulado 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020	Acumulado 30/09/2019	Trimestre finalizado 30/09/2019
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(36.084)	(5.223)	(1.029.889)	(431.162)
Resultado por compra venta de divisas y moneda	149.812	53.711	(253.526)	(160.488)
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	65.105	26.629	633.065	386.282
	<b>178.833</b>	<b>75.117</b>	<b>(650.350)</b>	<b>(205.368)</b>

### 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Acumulado 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020	Acumulado 30/09/2019	Trimestre finalizado 30/09/2019
Honorarios a Directores y Síndicos	129.938	45.162	124.310	57.831
Otros honorarios	110.234	36.746	110.301	36.707
Servicios administrativos contratados	62.972	18.690	65.373	23.043
Impuestos	61.852	19.079	58.752	19.000
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	16.823	6.303	31.700	9.876
Servicios de seguridad	12.755	4.533	14.918	6.185
Electricidad y comunicaciones	11.133	3.644	12.288	3.760
Representación, viáticos y movilidad	5.793	1.608	10.636	4.037
Seguros	3.466	1.354	2.732	824
Papelería y útiles	3.448	1.561	3.967	1.340
Propaganda y publicidad	2.902	1.049	3.937	1.221
Alquileres	624	195	1.063	520
Otros	47.826	15.229	45.644	14.487
	<b>469.766</b>	<b>155.153</b>	<b>485.621</b>	<b>178.831</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020

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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**18. OTROS GASTOS OPERATIVOS**

	<b>Acumulado 30/09/2020</b>	<b>Trimestre finalizado 30/09/2020</b>	<b>Acumulado 30/09/2019</b>	<b>Trimestre finalizado 30/09/2019</b>
Impuesto sobre los ingresos brutos	135.420	38.690	217.357	66.866
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	18.464	5.734	21.561	8.433
Derechos de mercado	6.185	1.636	19.240	4.753
Cargos por contratos de carácter oneroso	4.543	1.474	4.633	1.302
Donaciones	6.354	1.882	2.433	2.246
Cargo por otras provisiones	113	(1.298)	1.951	948
Otros	140	76	1.051	874
	<b>171.219</b>	<b>48.194</b>	<b>268.226</b>	<b>85.422</b>

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

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

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

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

Jerarquías de valores razonables

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

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, a los que la Entidad accede a la fecha de medición, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente. Tales datos incluyen cotizaciones para activos o pasivos similares en mercados activos, cotizaciones para instrumentos idénticos en mercados inactivos y datos observables distintos de cotizaciones.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

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

#### 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 al 30 de septiembre de 2020.

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

Los siguientes cuadros muestra una comparación entre el valor contable y el valor razonable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30/09/2020				
	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos Financieros</b>					
Operaciones de pases	192.179	-	192.179	-	192.179
Otros activos financieros	605.664	605.664	-	-	605.664
Préstamos y otras financiaciones	4.113.250	-	-	3.727.717	3.727.717
Otros títulos de deuda	8.233.845	-	8.233.845	-	8.233.845
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>13.144.938</b>	<b>605.664</b>	<b>8.426.024</b>	<b>3.727.717</b>	<b>12.759.405</b>
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	13.416.093	-	13.416.093	-	13.416.093
Otros pasivos Financieros	602.526	-	673.242	-	673.242
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.300.640	-	1.199.659	-	1.199.659
Obligaciones negociables emitidas	84.451	-	78.772	-	78.772
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>15.403.710</b>	<b>-</b>	<b>15.367.766</b>	<b>-</b>	<b>15.367.766</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Activos Financieros	31/12/2019				
	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	1.156.845	1.156.845	-	-	1.156.845
Otros activos financieros	26.213	26.213	-	-	26.213
Préstamos y otras financiaciones	4.327.790	-	-	4.198.541	4.198.541
Otros títulos de deuda	527.033	-	527.033	-	527.033
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>6.037.881</b>	<b>1.183.058</b>	<b>527.033</b>	<b>4.198.541</b>	<b>5.908.632</b>
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	13.128.660	-	13.128.660	-	13.128.660
Otros pasivos Financieros	247.762	-	392.526	-	392.526
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.920.834	-	1.705.168	-	1.705.168
Obligaciones negociables emitidas	105.242	-	105.242	-	105.242
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>15.402.498</b>	<b>-</b>	<b>15.331.596</b>	<b>-</b>	<b>15.331.596</b>

### 20. ARRENDAMIENTOS

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de arrendamiento financiero. El detalle de estas operaciones se incluye en la nota 19. a los Estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2020.

### 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 consolidados condensados al 30 de septiembre de 2020.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### **22. CAPITAL SOCIAL**

El Capital social suscrito, inscripto e integrado de la Entidad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 asciende a 323.900, compuesto por acciones ordinarias, con 5 votos por acción.

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

En la nota 22. a los Estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020 se explica el sistema de seguro de garantía de los depósitos.

### **24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA**

En la nota 23. a los Estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020, se exponen los fideicomisos en los cuales la entidad actúa como agente fiduciario.

### **25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

La Entidad, en su carácter de sociedad depositaria, mantiene en custodia cuotapartes de los fondos Performance, Performance Plus, Long Performance, Long Performance Plus, Liquidez y Liquidez Plus según el detalle que se expone en la Nota 24. de los Estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020.

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

El cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agentes definidas por la CNV se expone en la nota 25. de los Estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020.

### **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 al 30 de septiembre de 2020.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 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 septiembre de 2020 se detallan en la nota 27. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2020.

#### Capitales Mínimos

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases separada junto con la integración (responsabilidad patrimonial computable), de acuerdo con las regulaciones del BCRA aplicables para el mes de septiembre de 2020.

Concepto	BANCO CMF
Responsabilidad patrimonial computable	3.889.621
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	20.304
Riesgo operacional	54.798
Riesgo de crédito	662.048
<b>Total de exigencia</b>	<b>737.150</b>

### 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 detallan 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 al 30 de septiembre de 2020 se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

### 30. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

En la nota 29. de los Estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020 se exponen las series emitidas por la entidad bajo el Programa Global de Obligaciones Negociables Simples en los términos de la Ley N° 23.576 y complementarias y las normas de la CNV.

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-12-2020 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	LEONARDO D. TROYELLI Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155	DANIELA MERSÉ Gerente de Contabilidad y RI



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 31. SALDOS FUERA DE BALANCE

Adicionalmente a lo mencionado en la Nota 8., y a los saldos expuestos en el Anexo B, la Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a las normativas emitidas por el BCRA.

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	30/09/2020	31/12/2019
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	9.519.572	9.808.790
Cheques por debitar	3.232.309	759.316
Préstamos en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	-	27.742
Futuros	4.821.878	754.422
Actividad fiduciaria	1.341.207	437.339
Garantías preferidas recibidas por parte de clientes	498.925	924.038
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	216.738	1.280.494

### 32. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Las restricciones a la distribución de utilidades se encuentran descriptas en la nota 31. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2020.

### 33. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

La nota 32. a los Estados Financieros 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 Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

La nota 33. a los Estados Financieros Consolidados Condensados se refiere a las principales características del contexto macroeconómico internacional y nacional, tanto para la Entidad como a nivel consolidado.

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

La nota 34. a los Estados Financieros Consolidados Condensados se refiere a los principales efectos del brote de coronavirus (COVID-19), tanto para la Entidad como a nivel consolidado.

### 36. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2020	Saldo de Libros 31/12/2019	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 05/08/2021 (TX21)	5.359	-	1	176.786	-	176.786	-	176.786
Bono Tesoro Nacional en pesos a tasa fija vto 05/08/2021 (TB21)	5.360	-	1	209.231	-	209.231	-	209.231
Bono Tesoro Nacional en pesos a tasa Badlar vto 22/07/2021 (TC21)	5.315	-	1	208.312	-	208.312	-	208.312
Bono Tesoro Ciudad de Buenos Aires en pesos a tasa Baldar vto 15/10/2020 (BCO20)	42.286	-	1	127.481	-	127.481	-	127.481
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 17/04/2021 (T2X1)	5.494	-	1	181.280	-	181.280	-	181.280
Letra del Tesoro ARS. Vto. 30/12/2020 (S30D0)	5.380	-	1	304.200	-	304.200	-	304.200
Letra del Tesoro ARS. Vto. 29/01/2021 (S29E1)	5.381	-	1	136.050	-	136.050	-	136.050
Letra del Tesoro ARS. Vto. 22/12/2020 (S22D0)	5.357	-	1	25.608	-	25.608	-	25.608
Cupon Letra del Tesoro Cap. \$ 13/09/2019 Vto. 11/03/2020- (S11M0)	5.351	-	1	-	481	-	-	-
Letra del Tesoro Cap. \$ Aj. CER Vto. 30/09/2019 (X30S9)	5.293	-	1	-	195	-	-	-
T.D. Pcia de Buenos Aires Vto.31/05/22 (PB22)	32.911	-	1	-	152	-	-	-
Letra del Tesoro USD Vto. 15/11/2019 (U15N9)	5.294	-	1	-	14.074	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional en pesos a tasa Fija vto. 03/10/2021 (TO21)	5.358	-	1	-	113.341	-	-	-
Letra del Tesoro USD Vto. 13/09/2019 (U13S9)	5.285	-	1	-	63.832	-	-	-
Letra del Tesoro USD Vto. 27/09/2019 (U27S9)	5.286	-	1	-	32.464	-	-	-
Letra del Tesoro USD Vto. 30/08/2019 (U30G9)	5.283	-	1	-	31.442	-	-	-
Letra del Tesoro USD Vto. 11/10/2019 (U11O9)	5.291	-	1	-	28.227	-	-	-
Letras de liquidez del BCRA								
Letras de Liquidez Vto. 06/01/2020 (Y06E0)	13.553	-	1	-	1.644.745	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 03/01/2020 (Y03E0)	13.552	-	1	-	1.026.061	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 07/01/2020 (Y07E0)	13.554	-	1	-	831.304	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 08/01/2020 (Y08E0)	13.555	-	1	-	537.937	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 02/01/2020 (Y02E0)	13.551	-	1	-	61.020	-	-	-
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				1.368.948	4.385.275	1.368.948	-	1.368.948

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "A"**  
**(Cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2020	Saldo de Libros 31/12/2019	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medición a costo amortizado								
Del País								
Títulos Privados								
Fideicomisos Financieros del Grupo Sáenz	-	-	-	24.913	39.730	24.913	-	24.913
Alianza Semillas S.A.	10.500	-	-	-	115.964	-	-	-
ON Bco Hipotecario C. 2 Vto.11/08/21 \$ CG – (HBC2O)	54.615	-	-	5.304	-	5.304	-	5.304
ON Petroagro Cl. 2 Vto. 09/02/2021 U\$S (PAC2O)	54.355	-	-	37.256	35.246	37.256	-	37.256
ON YPF Cl. 6 Vto. 24/07/2021 \$ (YMC6O)	54.576	-	-	21.588	-	21.588	-	21.588
ON PAMPA ENERGIA Cl. 6 Vto. 29/08/2021 \$ (MGC6O)	54.838	-	-	52.766	-	52.766	-	52.766
ON TRANSPORTADORA DE GAS NORTE Cl. 1 Vto. 10/02/2022 S (NTC1O)	54.868	-	-	22.566	-	22.566	-	22.566
ON NEWSAN Cl. 5 Vto. 21/01/2021 \$ (WNC5O)	54.828	-	-	106.766	-	106.766	-	106.766
ON Tarjeta Naranja Cl. 40 S.2 Vto 10/10/2020- (T402O)	53.418	-	-	53.055	54.722	53.055	-	53.055
ON Banco Sáenz (BZS90)	52.603	-	-	-	8.465	-	-	-
Red Surcos S.A.	10.500	-	-	54.775	38.463	54.775	-	54.775
VCP- Credishopp Cl3 Vto 16/03/2020- (DHC3V)	54.116	-	-	-	6.212	-	-	-
VDF FF Privado del Grupo Sáenz	-	-	-	-	230.823	-	-	-
Previsiones	-	-	-	(3.541)	(2.592)	(3.541)	-	(3.541)
Letras de Liquidez del BCRA								
Letras de Liquidez Vto. 01/10/2020 (Y01O0)	13.641	-	-	868.561	-	868.561	-	868.561
Letras de Liquidez Vto. 06/10/2020 (Y06O0)	13.642	-	-	496.950	-	496.950	-	496.950
Letras de Liquidez Vto. 08/10/2020 (Y08O0)	13.643	-	-	297.570	-	297.570	-	297.570
Letras de Liquidez Vto. 13/10/2020 (Y13O0)	13.644	-	-	488.973	-	488.973	-	488.973
Letras de Liquidez Vto. 15/10/2020 (Y15O0)	13.645	-	-	1.450.619	-	1.450.619	-	1.450.619
Letras de Liquidez Vto. 20/10/2020 (Y20O0)	13.646	-	-	2.198.143	-	2.198.143	-	2.198.143
Letras de Liquidez Vto. 22/10/2020 (Y22O0)	13.647	-	-	249.332	-	249.332	-	249.332
Letras de Liquidez Vto. 27/10/2020 (Y27O0)	13.648	-	-	1.808.249	-	1.808.249	-	1.808.249
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA		-	-	8.233.845	527.033	8.233.845	-	8.233.845

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "A"**  
**(Cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2020	Saldo de Libros 31/12/2019	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	24.000	29.350	24.000	-	24.000
Olivares de Cuyo S.A.	1130656685790	-	2	37	45	37	-	37
SEDESA	1130682415513	-	2	2	2	2	-	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-		24.039	29.397	24.039	-	24.039

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2020	31/12/2019
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>	<b>5.305.433</b>	<b>5.364.521</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	343.341	726.912
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	104.338	116.165
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.857.754	4.521.444
<b>Con seguimiento especial</b>	<b>-</b>	<b>206.567</b>
<i><b>En observación</b></i>	<b>-</b>	<b>206.567</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	16.289
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	190.278
<i><b>En negociación o con acuerdo de refinanciación</b></i>	<b>-</b>	<b>-</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Con problemas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	<b>356</b>	<b>68.379</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	356	28.861
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	39.518
<b>Irrecuperable</b>	<b>214.198</b>	<b>-</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	17.062	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	197.136	-
<b>TOTAL</b>	<b>5.519.987</b>	<b>5.639.467</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "B"**  
**(Cont.)**

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	30/09/2020	31/12/2019
<b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>829.513</b>	<b>378.411</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.498	7.380
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	24.822	27.900
Sin garantías ni contragarantías preferidas	799.193	343.131
<b>Riesgo bajo</b>	<b>263</b>	<b>32.700</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	263	32.700
<b>Riesgo medio</b>	<b>7.674</b>	<b>7.045</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.674	7.045
<b>Riesgo alto</b>	<b>3.553</b>	<b>21.034</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	127	530
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.426	20.504
<b>Irrecuperable</b>	<b>23.042</b>	<b>971</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.381	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	19.661	971
<b>Irrecuperable por disposición técnica</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	2
<b>TOTAL</b>	<b>864.045</b>	<b>440.163</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>6.384.032</b>	<b>6.079.630</b>
(1) El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera intermedia separados condensados es la detallada a continuación:		
- Préstamos y otras financiaciones	4.113.250	4.327.790
- B.C.R.A. no comprendidos	(3.035)	(779)
- Previsiones	764.596	473.779
- Ajustes Normas Internacionales	8.337	5.907
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros – Medición a Costo Amortizado	354.076	489.894
- Contingentes – Otras Garantías Otorgadas	454.767	458.000
- Contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	692.041	325.039
	<b>6.384.032</b>	<b>6.079.630</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "C"**

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Número de clientes</b>	<b>30/09/2020</b>		<b>31/12/2019</b>	
	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre cartera total</b>	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre cartera total</b>
10 mayores clientes	2.505.805	39%	2.077.426	34%
50 siguientes mayores clientes	3.115.643	48%	2.903.346	48%
100 siguientes mayores clientes	732.166	12%	949.359	16%
Resto de clientes	30.418	1%	149.499	2%
<b>Total (1)</b>	<b>6.384.032</b>	<b>100%</b>	<b>6.079.630</b>	<b>100%</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI



**ANEXO "D"**

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 30/09/2020
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	637	879	558	164	59	-	2.297
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	83.978	3.410.167	1.248.222	690.186	690.452	705.856	138.395	6.967.256
<b>TOTAL</b>	<b>83.978</b>	<b>3.410.804</b>	<b>1.249.101</b>	<b>690.744</b>	<b>690.616</b>	<b>705.915</b>	<b>138.395</b>	<b>6.969.553</b>

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2019
		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	-	8.582	2.327	2.250	2.348	463	8	15.978
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	41.143	3.192.901	1.163.264	945.177	564.730	349.464	431.584	6.688.263
<b>TOTAL</b>	<b>41.143</b>	<b>3.201.483</b>	<b>1.165.591</b>	<b>947.427</b>	<b>567.078</b>	<b>349.927</b>	<b>431.592</b>	<b>6.704.241</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "F"**

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2019	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del período 30/09/2020
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	1.057.633	-	-	59	-	(10.292)	1.047.341
Mobiliario e Instalaciones	-	11.657	-	10	-	(537)	11.120
Máquinas y Equipos	25.513	12.153	-	5	-	(8.811)	28.855
<b>Total</b>	<b>1.083.146</b>	<b>23.810</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>(19.640)</b>	<b>1.087.316</b>

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2018	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2019
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	1.071.356	-	-	59	-	(13.723)	1.057.633
Máquinas y Equipos	23.778	14.998	-	5	-	(13.263)	25.513
<b>Total</b>	<b>1.095.134</b>	<b>14.998</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>(26.986)</b>	<b>1.083.146</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "H"**

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Número de Clientes</b>	<b>30/09/2020</b>		<b>31/12/2019</b>	
	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre Cartera Total</b>	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre Cartera Total</b>
10 mayores clientes	7.100.832	53%	7.798.555	59%
50 siguientes mayores clientes	4.707.018	35%	3.155.420	24%
100 siguientes mayores clientes	1.114.326	8%	1.292.017	10%
Resto de clientes	493.917	4%	882.668	7%
<b>Total</b>	<b>13.416.093</b>	<b>100%</b>	<b>13.128.660</b>	<b>100%</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "I"**

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2020
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>13.501.709</b>	<b>77.616</b>	-	-	-	-	<b>13.579.325</b>
- Sector Financiero	38.788	-	-	-	-	-	38.788
- Sector Privado No Financiero	13.462.921	77.616	-	-	-	-	13.540.537
<b>Pasivo a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>1.661</b>	<b>611</b>	-	-	-	-	<b>2.272</b>
<b>Operaciones de pase</b>	<b>42.888</b>	-	-	-	-	-	<b>42.888</b>
<b>Otros pasivos financieros (1)</b>	<b>524.004</b>	<b>35.782</b>	<b>18.085</b>	<b>22.112</b>	<b>72.672</b>	<b>82.473</b>	<b>755.128</b>
<b>Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras</b>	<b>72.021</b>	<b>6.989</b>	<b>290.408</b>	<b>2.877</b>	<b>648.021</b>	<b>280.324</b>	<b>1.300.640</b>
<b>Obligaciones Negociables emitidas</b>	-	<b>6.744</b>	<b>88.458</b>	-	-	-	<b>95.202</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14.142.283</b>	<b>127.742</b>	<b>396.951</b>	<b>24.989</b>	<b>720.693</b>	<b>362.797</b>	<b>15.775.455</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "I"**  
**(Cont.)**

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2019
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>13.138.608</b>	<b>22.797</b>	-	-	-	-	<b>13.161.405</b>
- Sector Financiero	1.426	-	-	-	-	-	1.426
- Sector Privado No Financiero	13.137.182	22.797	-	-	-	-	13.159.979
<b>Pasivo a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>2.990</b>	<b>12.911</b>	<b>2.825</b>	-	-	-	<b>18.726</b>
<b>Otros pasivos financieros (1)</b>	<b>134.647</b>	<b>37.534</b>	<b>35.486</b>	<b>89.416</b>	<b>114.360</b>	<b>124.264</b>	<b>535.707</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Inst. Financieras</b>	<b>2.328</b>	<b>370.167</b>	<b>10.836</b>	<b>359.127</b>	<b>628.346</b>	<b>550.030</b>	<b>1.920.834</b>
<b>Obligaciones Negociables emitidas</b>	-	<b>12.145</b>	<b>11.880</b>	<b>24.289</b>	<b>112.072</b>	-	<b>160.386</b>
<b>TOTAL</b>	<b>13.278.573</b>	<b>455.554</b>	<b>61.027</b>	<b>472.832</b>	<b>854.778</b>	<b>674.294</b>	<b>15.797.058</b>

(1) Por disposición del BCRA los intereses de financiaciones recibidas de instituciones financieras se incluye 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 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "J"

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario de la provisión	Saldo al 30/09/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones		
<b>DEL PASIVO</b>						
Provisiones por compromisos eventuales	1.544	-	(1.262)	-	(282)	-
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>1.544</b>	<b>-</b>	<b>(1.262)</b>	<b>-</b>	<b>(282)</b>	<b>-</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "L"

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz	Total al 30/09/2020	Dólar	Euro	Otras	Saldo al 31/12/2019
<b>ACTIVO</b>						
Efectivo y depósitos en Bancos	3.219.919	3.219.919	3.213.176	5.834	909	6.374.571
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	-	-	-	-	-	170.040
Otros activos financieros	149	149	149	-	-	141
Préstamos y otras Financiaciones	433.272	433.272	433.272	-	-	920.651
Otros títulos de deuda	37.256	37.256	37.256	-	-	189.672
Activos financieros entregados en garantía	92.682	92.682	92.682	-	-	85.331
Inversiones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos	2.229.262	2.229.262	2.229.262	-	-	2.114.063
<b>Total Activo</b>	<b>6.012.540</b>	<b>6.012.540</b>	<b>6.005.797</b>	<b>5.834</b>	<b>909</b>	<b>9.854.469</b>
<b>PASIVO</b>						
Depósitos	2.333.033	2.333.033	2.333.033	-	-	5.867.490
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	69.007	69.007	68.994	13	-	107.633
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.277.455	1.277.455	1.277.455	-	-	1.869.210
Otros pasivos no financieros	4.314	4.314	4.314	-	-	5.660
<b>Total Pasivo</b>	<b>3.683.809</b>	<b>3.683.809</b>	<b>3.683.796</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>7.849.993</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “O”**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Tipo de Contrato</b>	<b>Objetivo de las operaciones</b>	<b>Activo Subyacente</b>	<b>Tipo de Liquidación</b>	<b>Ámbito de negociación o contraparte</b>	<b>Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado</b>	<b>Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual</b>	<b>Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias</b>	<b>Monto</b>
Operaciones de pase	Intermediación – cuenta propia	Titulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	1	235.067
Forward	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	5	3	1	2.079.578
Futuro	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	MAE	4	2	1	2.167.179
Futuro	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	2	2	1	331.361
Futuro	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	3	1	1	243.760

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI



ANEXO "P"

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	3.383.014	-	-	-	-	-
Efectivo	286.399	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	3.096.615	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	1.368.948	-	1.368.948	-	-
Instrumentos derivados	-	65.258	-	65.258	-	-
Operaciones de pases	192.179	-	-	-	-	-
BCRA	192.079	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	100	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	605.664	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	4.113.250	-	-	-	-	-
BCRA	2.308	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	2.149	-	-	-	-	-
Adelantos	2.194.784	-	-	-	-	-
Documentos	1.156.979	-	-	-	-	-
Hipotecarios	178.217	-	-	-	-	-
Prendarios	4.714	-	-	-	-	-
Personales	18.614	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.839	-	-	-	-	-
Otros	553.646	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	8.233.845	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	999.467	-	999.467	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	24.039	-	-	24.039	-
Total Activos Financieros	16.527.952	2.457.712	-	2.433.673	24.039	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “P”  
(Cont.)**

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(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
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>						
<b>Depósitos</b>	<b>13.416.093</b>	-	-	-	-	-
Sector Financiero	38.788	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	13.377.305					
Cuentas corrientes	1.796.047	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	7.537.869	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	3.425.788	-	-	-	-	-
Otros	617.601	-	-	-	-	-
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	-	2.272	-	2.272	-	-
<b>Operaciones de pases</b>	-	42.888		42.888	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>602.526</b>	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.300.640	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	84.720	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>15.403.979</b>	<b>45.160</b>	-	<b>45.160</b>	-	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

**APERTURA DE RESULTADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020	Acumulado 30/09/2019	Trimestre finalizado 30/09/2019
<b>Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado</b>				
<b>Ingresos por intereses</b>				
Por títulos públicos	3.132.831	819.194	5.040.792	1.876.894
Por títulos privados	176.601	75.580	458.600	172.154
Por préstamos y otras financiaciones				
Al sector Financiero	829	829	-	-
Personales	11.362	1.723	138.928	22.707
Adelantos	643.164	189.265	880.996	298.096
Documentos	606.194	128.203	1.084.169	307.223
Hipotecarios	54.372	20.463	66.980	20.868
Prendarios	3.323	960	27.177	4.691
Otros	34.964	8.764	195.434	46.291
Arrendamientos Financieros	15.668	4.304	43.077	11.671
Por operaciones de pases	209.156	63.981	40.212	3.427
Otras	3.629	428	11.570	4.973
<b>Total</b>	<b>4.892.093</b>	<b>1.313.694</b>	<b>7.987.935</b>	<b>2.768.996</b>
<b>Egresos por intereses</b>				
Por depósitos				
Cuentas corrientes	(1.402.047)	(342.898)	(3.228.501)	(1.272.655)
Cajas de ahorro	(4.006)	(1.609)	(5.162)	(1.331)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(408.048)	(177.648)	(754.504)	(218.755)
Por operaciones de pases	(4.230)	(272)	(23.768)	(9.766)
Otras entidades Financieras	(78.297)	(20.187)	(180.431)	(59.778)
Otros pasivos Financieros	-	-	-	-
Por obligaciones negociables	(45.754)	(13.200)	(333.814)	(62.486)
<b>Total</b>	<b>(1.942.382)</b>	<b>(555.814)</b>	<b>(4.526.180)</b>	<b>(1.624.771)</b>
<b>Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado</b>	<b>2.949.711</b>	<b>757.880</b>	<b>3.461.755</b>	<b>1.144.225</b>
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>				
Resultado por títulos públicos	549.234	188.356	(98.199)	(96.139)
Resultado por venta o baja de activos financieros a valor razonable	-	-	-	-
Resultado por títulos privados	-	-	(12)	-
Resultado por inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-
Resultado de Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>549.234</b>	<b>188.356</b>	<b>(98.211)</b>	<b>(96.139)</b>
<b>Total por medición a valor razonables con cambios en resultados</b>	<b>549.234</b>	<b>188.356</b>	<b>(98.211)</b>	<b>(96.139)</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "Q"**  
**(Cont.)**

**APERTURA DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Conceptos</b>	<b>Acumulado al 30/09/2020</b>	<b>Trimestre finalizado 30/09/2020</b>	<b>Acumulado 30/09/2019</b>	<b>Trimestre finalizado 30/09/2019</b>
<b>Ingresos por comisiones</b>				
Comisiones vinculadas con créditos	35.774	18.304	26.819	7.224
Comisiones vinculadas con obligaciones	23.171	6.646	17.028	5.893
Comisiones por garantías financieras otorgadas	20.998	6.021	18.423	5.492
Comisiones por gestión de cobranzas	14.347	4.881	21.260	7.519
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	5.138	841	22.794	9.801
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	199	26	1.362	113
<b>Total Ingresos por comisiones</b>	<b>99.627</b>	<b>36.719</b>	<b>107.686</b>	<b>36.042</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	30/09/2020	31/12/2019
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	<b>465.247</b>	<b>484.892</b>	<b>68.658</b>	<b>12.121</b>	<b>(109.351)</b>	<b>760.009</b>	<b>465.247</b>
Otras Entidades Financieras	1.273	-	857	-	(178)	238	1.273
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	<b>463.974</b>	<b>484.892</b>	<b>67.801</b>	<b>12.121</b>	<b>(109.173)</b>	<b>759.771</b>	<b>463.974</b>
Adelantos	141.122	151.455	-	111	(35.049)	257.417	141.122
Documentos	214.570	33.517	51.513	12.010	(36.903)	147.661	214.570
Hipotecario	11.391	47.066	11.730	-	(4.255)	42.472	11.391
Prendarios	709	145	207	-	(125)	522	709
Personales	13.812	2.334	4.351	-	(2.393)	9.402	13.812
Otros	82.370	250.375	-	-	(30.448)	302.297	82.370
Arrendamiento Financiero	<b>8.538</b>	-	<b>2.551</b>	-	<b>(1.399)</b>	<b>4.588</b>	<b>8.538</b>
Títulos Privados	<b>2.591</b>	<b>2.674</b>	<b>1.158</b>	-	<b>(566)</b>	<b>3.541</b>	<b>2.591</b>
Contingentes	<b>1.543</b>	<b>1.410</b>	<b>2.755</b>	-	<b>(198)</b>	-	<b>1.543</b>
<b>TOTAL DE PREVISIONES</b>	<b>477.919</b>	<b>488.976</b>	<b>75.122</b>	<b>12.121</b>	<b>(111.514)</b>	<b>768.138</b>	<b>477.919</b>

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 04-12-2020  
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

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287- F° 155

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**BANCO CMF S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020  
RATIFICACIÓN DE FIRMAS LITOGRAFIADAS**

Por la presente ratificamos las firmas que en litografía obran en las fojas que anteceden, desde la página N° 1 hasta la página N° 49 en los estados financieros separados condensados de período intermedio de Banco CMF S.A. al 30 de septiembre de 2020.

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

LEONARDO D. TROYELLI  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 287 - F° 155

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI