

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

**Estados Financieros separados condensados de período intermedio correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 junto con los Informes sobre revisión de Estados Financieros separados condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora**

### **CONTENIDO**

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

## ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

### ÍNDICE

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

31. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES .....	- 33 -
32. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO .....	- 33 -
33. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES .....	- 34 -
34. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES.....	- 34 -
<b>ANEXO “A” .....</b>	<b>- 35 -</b>
<b>ANEXO “B” .....</b>	<b>- 38 -</b>
<b>ANEXO “C” .....</b>	<b>- 40 -</b>
<b>ANEXO “D” .....</b>	<b>- 41 -</b>
<b>ANEXO “F” .....</b>	<b>- 42 -</b>
<b>ANEXO “H” .....</b>	<b>- 43 -</b>
<b>ANEXO “I” .....</b>	<b>- 44 -</b>
<b>ANEXO “L” .....</b>	<b>- 45 -</b>
<b>ANEXO “O” .....</b>	<b>- 46 -</b>
<b>ANEXO “P” .....</b>	<b>- 47 -</b>
<b>ANEXO “Q” .....</b>	<b>- 51 -</b>
<b>ANEXO “R” .....</b>	<b>- 53 -</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° 47		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2023		Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2023
Composición del Capital		
Cantidad y características de las acciones	En pesos	
	Suscripto	Integrado
323.900.000 acciones ordinarias escriturales de VN \$1 y de cinco votos por cada una	323.900.000	323.900.000

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

Denominación de la Entidad: Banco CMF S.A.  
Clave única de identificación tributaria: 30-57661429-9  
Nombre del Auditor firmante: Sebastian Oseroff  
Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.  
Informe correspondiente al período finalizado el 30/06/2023  
Tipo de informe: 8 – Conclusión sin salvedades

- 1 -

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	30/06/2023	31/12/2022
<b>Efectivo y Depósito en Bancos</b>		P	<b>12.315.873</b>	<b>16.819.723</b>
– Efectivo			3.427.521	3.978.942
– Entidades Financieras y Corresponsales			<b>8.118.327</b>	<b>12.840.781</b>
- BCRA			7.241.357	12.124.832
- Otros del país y del exterior			876.970	715.949
– Otros			770.025	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado</b>			<b>11.698.982</b>	<b>54</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	7	A y P O y P	<b>629.476</b>	<b>102.456</b>
<b>Operaciones de pases activos</b>	3	O y P	<b>9.612.052</b>	<b>5.574.572</b>
<b>Otros activos financieros</b>		P	<b>7.090.071</b>	<b>4.309.418</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>		B, C, D, P y R	<b>29.128.808</b>	<b>35.250.502</b>
– Otras Entidades financieras			2.041	18.963
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			29.126.767	35.231.539
<b>Otros Títulos de Deuda</b>		A y P	<b>9.500.839</b>	<b>38.862.137</b>
<b>Activos Financieros entregados en garantía</b>	4	P	<b>2.498.075</b>	<b>1.725.997</b>
<b>Activos por impuestos a las ganancias corriente</b>	13		-	<b>6.660</b>
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>		A y P	<b>186.302</b>	<b>3</b>
<b>Inversión en subsidiarias</b>	2		<b>9.169.695</b>	<b>9.793.348</b>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	9	F	<b>5.397.311</b>	<b>5.456.933</b>
<b>Otros activos no financieros</b>			<b>981.541</b>	<b>414.877</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>98.209.025</b>	<b>118.316.680</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>PASIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>Anexos</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Depósitos</b>		H, I y P	<b>52.967.246</b>	<b>76.042.022</b>
– Sector Financiero			1.265	14.832
– Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			52.965.981	76.027.190
<b>Instrumentos derivados</b>	7	I y O	<b>30.746</b>	<b>16.555</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>		I y P	<b>4.868.043</b>	<b>589.099</b>
<b>Financiaciones recibidas de instituciones financieras</b>		I y P	<b>1.307.803</b>	<b>958.663</b>
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	29	I y P	<b>3.011.765</b>	<b>4.413.569</b>
<b>Pasivo por impuestos a las ganancias corrientes</b>	13		<b>356.749</b>	<b>-</b>
<b>Pasivo por impuesto a las ganancias diferido</b>	13		<b>863.501</b>	<b>1.103.537</b>
<b>Otros pasivos no financieros</b>			<b>3.672.133</b>	<b>2.989.063</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>			<b>67.077.986</b>	<b>86.112.508</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital Social	21		323.900	323.900
Ajustes al capital			19.264.073	19.264.073
Ganancias reservadas			11.367.675	12.803.800
Resultados no asignados			-	231.490
Otros Resultados Integrales acumulados			(315.222)	(1.042.443)
Resultado del período / ejercicio			490.613	623.352
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>31.131.039</b>	<b>32.204.172</b>

Las notas 1 a 34 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Ingresos por intereses		Q	28.009.042	13.962.145	16.531.262	9.493.477
Egresos por intereses		Q	(16.879.452)	(8.342.518)	(7.904.300)	(4.909.225)
<b>Resultados neto por intereses</b>			<b>11.129.590</b>	<b>5.619.627</b>	<b>8.626.962</b>	<b>4.584.252</b>
Ingresos por comisiones		Q	532.394	253.112	443.524	245.140
Egresos por comisiones			(46.580)	(7.838)	(16.958)	(10.750)
<b>Resultado neto por comisiones</b>			<b>485.814</b>	<b>245.274</b>	<b>426.566</b>	<b>234.390</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	1.177.370	1.160.786	423.203	207.830
Diferencia de cotización de moneda extranjera	14		217.396	291.877	383.849	111.573
Otros ingresos operativos	15		222.969	109.603	424.096	266.064
Cargos por incobrabilidad	5		(88.779)	(19.581)	(139.580)	(111.814)
<b>Ingresos operativos netos</b>			<b>13.144.360</b>	<b>7.407.586</b>	<b>10.145.096</b>	<b>5.292.295</b>
Beneficios al personal	10		(2.393.708)	(1.185.668)	(2.498.616)	(1.339.225)
Gastos de administración	16		(1.566.900)	(765.385)	(1.732.828)	(865.374)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(19.152)	(9.032)	(34.805)	(16.204)
Otros gastos operativos	17		(1.939.745)	(997.239)	(1.248.634)	(691.909)
<b>Resultado Operativo</b>			<b>7.224.855</b>	<b>4.450.262</b>	<b>4.630.213</b>	<b>2.379.583</b>
Resultado por asociadas y negocios conjuntos			479.814	366.459	471.565	628.333
Resultado por posición monetaria neta			(6.682.936)	(3.389.887)	(5.084.271)	(2.677.812)
<b>Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan</b>			<b>1.021.733</b>	<b>1.426.834</b>	<b>17.507</b>	<b>330.104</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	13		(531.120)	(452.968)	(445.764)	(99.245)
<b>RESULTADO NETO DEL PERÍODO</b>			<b>490.613</b>	<b>973.866</b>	<b>(428.257)</b>	<b>230.859</b>

Las notas 1 a 34 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

	Notas	Anexos	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
<b>Resultado neto del período</b>			<b>490.613</b>	<b>973.866</b>	<b>(428.257)</b>	<b>230.859</b>
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(315.222)	(62.261)	(952.319)	(323.139)
<b>Total Otro Resultado Integral</b>			<b>(315.222)</b>	<b>(62.261)</b>	<b>(952.319)</b>	<b>(323.139)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO</b>			<b>175.391</b>	<b>911.605</b>	<b>(1.380.576)</b>	<b>(92.280)</b>

Las notas 1 a 34 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO  
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 30/06/2023
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF		
— Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	19.264.073	(1.042.443)	5.724.079	4.936.334	2.143.387	854.842	32.204.172
— Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 17 de abril de 2023 (1)								
— Constitución de reserva legal, desafectación reserva facultativa y absorción de ORI	-	-	1.042.443	124.674	(312.270)	-	(854.847)	-
— Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(1.248.529)	-	-	(1.248.529)
— Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	490.613	490.613
— Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(315.222)	-	-	-	-	(315.222)
— Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	5	5
— Saldos al cierre del Periodo	323.900	19.264.073	(315.222)	5.848.753	3.375.535	2.143.387	490.613	31.131.039

(1) Con fecha 17 de abril 2023, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó respecto al destino del Resultado Neto positivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2022 de \$413.692.565, lo siguiente (i) en primer lugar proceder a la constitución de Reserva Legal por la suma de \$82.738.513, y (ii) en segundo lugar, destinar \$330.954.052 a absorber pérdidas de Otros Resultados Integrales Acumulados que ascienden a \$691.819.848. Asimismo, destinar los Resultados No Asignados acumulados de ejercicios anteriores de \$153.627.367 a absorber parcialmente pérdidas de Otros Resultados Integrales Acumulados. Adicionalmente, teniendo en cuenta el volumen de la Reserva Facultativa que al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$3.276.013.442 se aprobó desafectar de la Reserva Facultativa: (i) la suma de \$207.238.429 para destinarla a absorber el saldo remanente de pérdidas de Otros Resultados Integrales, y (ii) en cumplimiento con lo establecido por la Comunicación "A" 7719 del Banco Central de la República Argentina, la suma de la suma de \$1.093.416.000 para destinarla a dividendos en efectivo a los accionistas, ad referendum de la aprobación del BCRA de conformidad con las normas que resulten aplicables. Con fecha 4 de mayo de 2023, en Asamblea General Extraordinaria, se resolvió que la modalidad de distribución de dividendos sea en efectivo o en especie. Con fecha 12 de mayo de 2023, a través de Acta de Directorio, se resolvió se distribuyan dividendos en especie, seleccionando para tal efecto al Bono del Tesoro Nacional en Pesos Ajustado por C.E.R con vencimiento 25 de marzo de 2024 (TX24). Con fecha 2 de junio de 2023, a través de Acta de Directorio y ya con la aprobación del B.C.R.A., tal como figura en la nota 33 a los estados financieros consolidados, se estableció el cronograma de pagos de los mismos, siendo en su totalidad 258.338.098 nominales del TX24 a pagar en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Cabe señalar que la cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022.

Las notas 1 a 34 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.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-08-2023		
MARCOS PRIETO Gerente General	PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

# **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades					Total Patrimonio Neto al 30/06/2022	
	Acciones en circulación		Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF		Resultados No Asignados
— Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	19.264.073	(904.581)	5.293.919	-	2.143.387	7.505.182	33.625.880	
— Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 19 de abril de 2022 (1)									
— Constitución de reserva legal y de reserva facultativa. Absorción de ORI	-	-	904.582	430.160	4.936.344	-	(6.271.086)	-	
— Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(1.002.599)	(1.002.599)	
— Resultado neto del Periodo	-	-	-	-	-	-	(428.257)	(428.257)	
— Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(952.319)	-	-	-	-	(952.319)	
— Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	4	4	
— Saldos al cierre del Periodo	323.900	19.264.073	(952.318)	5.724.079	4.936.344	2.143.387	(196.756)	31.242.709	

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

Las notas 1 a 34 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

<p>MARCOS PRIETO Gerente General</p>	<p>Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-08-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13</p>	<p>JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente</p>
<p>GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora</p>	<p>SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157</p>	<p>ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI</p>

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/06/2023	30/06/2022
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>			
<b>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</b>		<b>1.021.733</b>	<b>17.507</b>
<b>Ajuste por el resultado monetario total del período</b>		<b>6.682.936</b>	<b>5.084.271</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>			
Amortizaciones y desvalorizaciones		19.152	34.805
Cargo por incobrabilidad		88.779	139.580
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		(1.686.318)	5.549.228
Otros ajustes		(14.668.725)	(10.452.582)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:</b>			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(11.698.928)	11.328.830
Instrumentos derivados		(527.020)	218.900
Operaciones de pase		(1.173.175)	493.237
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		18.207	9.110.614
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		19.914.862	6.207.563
Otros Títulos de Deuda		41.797.447	(28.263.268)
Activos financieros entregados en garantía		(772.077)	1.815.141
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(186.299)	268.193
Otros activos		(2.733.291)	(780.366)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:</b>			
Depósitos			
Sector Financiero		(13.568)	71.301
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(38.601.765)	(906.215)
Instrumentos derivados		14.191	40.523
Operaciones de pase		(2.840)	(280.871)
Otros pasivos		(1.769.825)	(6.502.315)
<b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(414.407)</b>	<b>(275.039)</b>
<b>Total de las Actividades Operativas (A)</b>		<b>(4.690.931)</b>	<b>(7.080.963)</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022 (Cont.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/06/2023	30/06/2022
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>			
<b>Pagos:</b>			
Altas de PPE, activos intangibles y otros activos		25.404	(120.953)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios		788.245	1.681.157
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		58.537	92.592
<b>Total de las Actividades de Inversión (B)</b>		<b>872.186</b>	<b>1.652.796</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación</b>			
<b>Pagos:</b>			
Dividendos		(198.490)	(453.201)
Obligaciones negociables no subordinadas		(2.588.362)	(18.667)
Banco Central de la República Argentina		2.141	(6.025)
Financiaciones de entidades financieras locales		195.892	(145.849)
<b>Total de las Actividades de Financiación (C)</b>		<b>(2.588.819)</b>	<b>(623.742)</b>
<b>Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)</b>		<b>217.396</b>	<b>383.849</b>
<b>Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)</b>		<b>1.686.318</b>	<b>(5.549.231)</b>
<b>Total de la variación de los Flujos de Efectivo</b>			
<b>Disminución Neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)</b>		<b>(4.503.850)</b>	<b>(11.217.291)</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio</b>	<b>20</b>	<b>16.819.723</b>	<b>20.588.005</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al cierre del período</b>	<b>20</b>	<b>12.315.873</b>	<b>9.370.714</b>

Las notas 1 a 34 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

<p>MARCOS PRIETO Gerente General</p>	<p>Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-08-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13</p>	<p>JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente</p>
<p>GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora</p>	<p>SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157</p>	<p>ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI</p>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

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

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

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

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

#### Bases de preparación

#### Normas contables aplicadas

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(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" 7642. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2023 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado precedentemente.

#### Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros separados condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros intermedios separados condensados, en adición a lo explicado en el acápite "Unidad de medida" de la presente nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación y consolidación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en los Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios separados condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, ya emitidos. Sin embargo, estos Estados financieros intermedios separados condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los Estados financieros separados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 "Presentación de Estados financieros". Por tal motivo, estos Estados financieros intermedios separados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, ya emitidos.

#### Transcripción al libro Inventario y Balances

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

#### 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Al 30 de junio de 2023, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

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

El detalle de los totales del activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco CMF S.A. y de cada una de sus subsidiarias al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se expone en la nota 2. a los estados financieros consolidados.

#### Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2023, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente nota).

#### Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 11.

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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para los activos expuestos en la nota 18. como valuados a valor razonable, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

#### Información comparativa

El Estado de Situación Financiera separado condensado al 30 de junio de 2023 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 seis meses finalizados al 30 de junio de 2023 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

#### Unidad de medida

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2023 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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

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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(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 seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 fue de 50,68% y 36,15%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 fue de 94,79%.

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

- (i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

- (ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título "Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes".

#### Nuevos pronunciamientos

Se exponen los nuevos pronunciamientos en la nota 2. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2023.

### 3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA por 9.612.052 y 5.574.572, respectivamente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 9.588.147 y 5.553.271. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Entidad no mantiene concertadas operaciones de pases pasivos.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 ascienden a 2.864.306 y 36.726, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 ascienden a 2.840 y 187.277, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/06/2023	31/12/2022
Por operatoria con BCRA	1.158.608	1.040.034
Por operatoria con MAE	1.331.250	681.893
Por operatoria con ROFEX	6.417	4.070
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	1.800	-
<b>Total</b>	<b>2.498.075</b>	<b>1.725.997</b>

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 6.417 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2023 en el rubro "Otros Títulos de Deuda", se encuentran depositados en la cuenta comitente Nro. 33.976 que Banco CMF S.A. mantiene abierta en el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), Bonos de la Nación Moneda Dual Vto. 30/08/2024 (TDG24) por 1.253.250, constituidos en garantía de las operaciones de futuro de moneda extranjera concertados en dicho mercado, que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del período.

Al 30 de junio de 2023, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 417.750 garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2, conformado por Bonos de la Nación Moneda Dual Vto. 30/08/2024 (TDG24) y Bonos de la Republica Argentina vinculados al USD Vto. 31/07/23 (T2V3) por 913.500, constituidos en garantía por operaciones de caución tomadora concertadas en dicho mercado vigentes a la fecha de cierre del período.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2023 la Entidad mantiene depositados en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. un saldo de 1.800 constituido como garantía inicial para poder operar como depositaria en dicho mercado.

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

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

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

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

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-08-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Cargo por incobrabilidad	88.779	19.581	139.580	111.814
Previsiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(6.539)	(2.025)	(93.909)	(87.500)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	<b>82.240</b>	<b>17.556</b>	<b>45.671</b>	<b>24.314</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 junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Entidad mantenía las siguientes operaciones contingentes:

	30/06/2023	31/12/2022
Garantías otorgadas	6.284.581	4.360.571
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	4.129.541	1.469.402
<b>Total</b>	<b>10.414.122</b>	<b>5.829.973</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 34. a los Estados Financieros consolidados.

### 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Adicionalmente se muestran como valores razonables el valor en pesos del subyacente involucrado (Dólar). En el Estado de Situación Financiera en "Instrumentos derivados" se reflejan los montos pendientes de liquidación de las cifras adeudadas producto de la liquidación de los respectivos instrumentos financieros derivados. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en la nota 18.

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor nacional	Valor razonable	Valor nacional	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	3.245	832.910	5.600	1.494.635
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	4.225	1.084.452	1.200	320.279
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	8.755	2.247.190	-	-
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	(11.350)	(2.913.261)	(10.630)	(2.837.138)
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(29.950)	(7.687.416)	(6.170)	(1.646.769)
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	(2.425)	(622.437)	-	-
<b>Total Neto derivados</b>	<b>(27.500)</b>	<b>(7.058.562)</b>	<b>(10.000)</b>	<b>(2.668.993)</b>

La Entidad concerta operaciones de derivados para fines de negociación. En la nota 8. a los estados financieros consolidados, se exponen los motivos y los tipos de operaciones de instrumentos financieros derivados celebrados por la Entidad al 30 de junio de 2023.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2023, la Entidad suscribió opciones representando un valor total de títulos públicos por 11.013.960, generando una prima devengada de 39.375, de acuerdo a la Comunicación "A" 7546 emitida por el BCRA, y se encuentran imputados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

### 8. PARTES RELACIONADAS

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

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

	Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022
<b>Préstamos</b>	<b>65.257</b>	<b>1.679.285</b>
Documentos	-	329.823
Adelantos	64.757	141.794
Préstamos de Títulos Públicos	-	1.206.915
Garantías Otorgadas	500	753
<b>Depósitos</b>	<b>708.082</b>	<b>930.605</b>

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 2.535 y 2.679, 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 536.584 y 693.091 al 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

Por otra parte, de acuerdo con lo requerido por la Ley N° 19.550, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas entre las sociedades del Art. 33 de la mencionada Ley son los siguientes:

	30/06/2023	31/12/2022
<b>Activo - Préstamos y otras financiaciones</b>		
Metrocorp Valores S.A.	-	1.200.326
<b>Activo – Otros activos financieros</b>		
Metrocorp Valores S.A.	5.371.390	3.668.934
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	377.132	268.451
<b>Pasivo – Depósitos</b>		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	1.210	152
Metrocorp Valores S.A.	613.294	310.396
<b>Pasivo – Otros pasivos financieros</b>		
Metrocorp Valores S.A.	2.772.750	-

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

Adicionalmente, los resultados por los períodos finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

	30/06/2023	30/06/2022
<b>Resultados – Ingresos por Intereses</b>		
Metrocorp Valores S.A.	1.988	15.761
CMF Asset Management S.A.U.	13.007	-
<b>Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera</b>		
Metrocorp Valores S.A.	-	(77.329)
<b>Resultados – Otros Ingresos Operativos</b>		
Metrocorp Valores S.A.	2.122	1.326
CMF Asset Management S.A.U.	2.086	1.488

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, las mismas ascendieron a 4.054 y 4.147, respectivamente.

### 9. 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 junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

### 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	2.307.659	1.139.749	2.331.608	1.241.779
Provisión vacaciones	-	-	98.274	86.493
Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal	86.049	45.919	68.734	10.953
<b>Total de Beneficios a corto plazo</b>	<b>2.393.708</b>	<b>1.185.668</b>	<b>2.498.616</b>	<b>1.339.225</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 11. 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 junio de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 30/06/2023						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	12.315.873	-	-	-	-	-	12.315.873
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	4.934.450	2.859.000	2.830.200	1.075.332	-	11.698.982
Instrumentos derivados	-	629.476	-	-	-	-	629.476
Operaciones de pases activos	-	9.612.052	-	-	-	-	9.612.052
Otros activos Financieros	-	7.090.071	-	-	-	-	7.090.071
Préstamos y Otras Financiaciones	-	17.991.512	7.006.114	1.455.603	1.267.077	1.408.502	29.128.808
Otros Títulos de Deuda	-	6.551.869	-	-	140.527	2.808.443	9.500.839
Activos Financieros entregados en garantías	2.498.075	-	-	-	-	-	2.498.075
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	186.302	-	-	-	-	-	186.302
<b>TOTAL</b>	<b>15.000.250</b>	<b>46.809.430</b>	<b>9.865.114</b>	<b>4.285.803</b>	<b>2.482.936</b>	<b>4.216.945</b>	<b>82.660.478</b>
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	16.940.062	36.019.806	7.378	-	-	-	52.967.246
Instrumentos derivados	-	13.724	-	17.022	-	-	30.746
Otros pasivos Financieros	-	4.830.372	981	36.690	-	-	4.868.043
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	114.599	62.959	298.832	43.274	788.139	1.307.803
Obligaciones negociables emitidas	-	1.761.765	-	1.250.000	-	-	3.011.765
<b>TOTAL</b>	<b>16.940.062</b>	<b>42.740.266</b>	<b>71.318</b>	<b>1.602.544</b>	<b>43.274</b>	<b>788.139</b>	<b>62.185.603</b>

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2022						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	16.819.723	-	-	-	-	-	16.819.723
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	54	-	54
Instrumentos derivados	-	102.456	-	-	-	-	102.456
Operaciones de pases activos	-	5.574.572	-	-	-	-	5.574.572
Otros activos Financieros	-	4.309.418	-	-	-	-	4.309.418
Préstamos y Otras Financiaciones	3.844	24.313.947	5.392.654	1.583.016	2.440.798	1.516.243	35.250.502
Otros Títulos de Deuda	-	22.454.037	897.050	5.449.339	4.294.995	5.766.716	38.862.137
Activos Financieros entregados en garantías	1.725.997	-	-	-	-	-	1.725.997
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	3	-	-	-	-	-	3
<b>TOTAL</b>	<b>18.549.567</b>	<b>56.754.430</b>	<b>6.289.704</b>	<b>7.032.355</b>	<b>6.735.847</b>	<b>7.282.959</b>	<b>102.644.862</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2022						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	18.637.020	57.398.580	6.422	-	-	-	76.042.022
Instrumentos derivados	-	-	-	16.555	-	-	16.555
Otros pasivos Financieros	-	541.580	1.171	18.752	27.596	-	589.099
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	-	74.128	87.496	305.945	491.094	958.663
Obligaciones negociables emitidas	-	-	648.980	-	3.764.589	-	4.413.569
<b>TOTAL</b>	<b>18.637.020</b>	<b>57.940.160</b>	<b>730.701</b>	<b>122.803</b>	<b>4.098.130</b>	<b>491.094</b>	<b>82.019.908</b>

### 12. 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.

### 13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

#### a) Ajuste por inflación impositivo:

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al 30 de junio de 2023, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

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

	30/06/2023	31/12/2022
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones	384.152	280.059
Provisiones de gastos	19.434	15.757
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	105.903	258.025
Títulos Valores	5.916	-
<b>Total activos diferidos (a)</b>	<b>515.405</b>	<b>553.841</b>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	-	266.549
Ajuste por valuación moneda extranjera	7.065	5.730
Propiedad, planta y equipo	1.371.841	1.385.099
<b>Total pasivos diferidos (b)</b>	<b>1.378.906</b>	<b>1.657.378</b>
<b>Pasivo neto por impuesto diferido (a-b)</b>	<b>(863.501)</b>	<b>(1.103.537)</b>

La evolución del Pasivo neto por impuesto diferido al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se resume del siguiente modo:

	30/06/2023	31/12/2022
Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del período / ejercicio	(1.103.538)	(733.798)
Variación del impuesto diferido reconocido en el resultado	240.037	(369.739)
Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio	<b>(863.501)</b>	<b>(1.103.537)</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.

Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad mantenía registrados activos por impuesto a las ganancias corriente por 6.660. Adicionalmente, al 30 de junio de 2023, la entidad mantenía registrados pasivos por impuestos a las ganancias corriente por 356.749.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Resultado por compra venta de divisas y moneda	447.955	369.083	403.845	193.704
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	238.373	371.233	116.816	11.743
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(468.932)	(448.439)	(136.812)	(93.874)
	<b>217.396</b>	<b>291.877</b>	<b>383.849</b>	<b>111.573</b>

### 15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Comisiones por servicios	190.266	94.781	278.362	149.098
Alquileres	15.767	7.703	17.594	8.438
Alquileres de cajas de seguridad	7.512	3.479	9.708	4.885
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	6.539	2.025	93.909	87.504
Resultados por inversión en Sociedades de Garantía Recíprocas	1.902	1.054	23.671	15.410
Intereses punitivos	983	561	852	729
	<b>222.969</b>	<b>109.603</b>	<b>424.096</b>	<b>266.064</b>

### 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Otros honorarios	335.049	164.755	462.565	256.804
Honorarios a Directores y Síndicos	306.079	166.479	367.142	202.954
Impuestos	276.955	118.774	239.335	116.543
Servicios administrativos contratados	166.790	78.300	175.551	85.372
Software	149.512	74.098	140.369	49.961
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	45.840	16.462	44.185	27.249
Servicios de seguridad	39.220	22.736	32.712	19.182
Representación, viáticos y movilidad	38.650	20.329	31.184	16.996
Electricidad y comunicaciones	25.996	13.081	29.496	14.312
Seguros	12.373	5.790	14.567	6.746
Propaganda y publicidad	11.090	5.814	12.627	5.146
Papelería y útiles	6.753	3.339	8.834	4.572
Alquileres	3.321	2.127	1.600	852
Otros	149.272	73.301	172.661	58.685
	<b>1.566.900</b>	<b>765.385</b>	<b>1.732.828</b>	<b>865.374</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 17. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.849.626	945.837	1.155.530	646.808
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	48.042	23.101	52.528	26.568
Donaciones	10.234	5.468	17.076	7.571
Derechos de mercado	26.478	19.738	12.793	6.088
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	4.186	1.988	-	-
Cargos por contratos de carácter oneroso	-	-	10.527	5.017
Otros	1.179	1.107	180	(143)
	<b>1.939.745</b>	<b>997.239</b>	<b>1.248.634</b>	<b>691.909</b>

### 18. 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 18. 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 19. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de junio de 2023.

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

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

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

Los siguientes cuadros muestra una comparación entre el valor contable y el valor razonable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Activos Financieros	30/06/2023				
	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	9.612.052	9.612.052	-	-	9.612.052
Otros activos financieros	7.090.071	7.090.071	-	-	7.090.071
Préstamos y otras financiaciones	29.128.808	-	-	29.251.835	29.251.835
Otros títulos de deuda	9.500.839	-	10.525.784	-	10.525.784
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>55.331.770</b>	<b>16.702.123</b>	<b>10.525.784</b>	<b>29.251.835</b>	<b>56.479.742</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

<b>30/06/2023</b>						
<b>Pasivos Financieros</b>	<b>Valor Contable</b>	<b>Valor Razonable</b>			<b>Total VR</b>	
		<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>		
Depósitos	52.967.246	-	52.973.903	-	52.973.903	
Otros pasivos Financieros	4.868.043	-	4.909.784	-	4.909.784	
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.307.803	-	959.313	-	959.313	
Obligaciones negociables emitidas	3.011.765	-	2.688.601	-	2.688.601	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>62.154.857</b>	<b>-</b>	<b>61.531.601</b>	<b>-</b>	<b>61.531.601</b>	

  

<b>31/12/2022</b>						
<b>Activos Financieros</b>	<b>Valor Contable</b>	<b>Valor Razonable</b>			<b>Total VR</b>	
		<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>		
Operaciones de pases	5.574.572	5.574.572	-	-	5.574.572	
Otros activos financieros	4.309.418	4.309.418	-	-	4.309.418	
Préstamos y otras financiaciones	35.250.503	-	-	35.334.961	35.334.961	
Otros títulos de deuda	38.862.137	-	38.658.310	-	38.658.310	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>83.996.630</b>	<b>9.883.990</b>	<b>38.658.310</b>	<b>35.334.961</b>	<b>83.877.261</b>	

  

<b>Pasivos Financieros</b>						
Depósitos	76.042.021	-	76.005.560	-	76.005.560	
Otros pasivos Financieros	589.099	-	664.696	-	664.696	
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	958.663	-	871.160	-	871.160	
Obligaciones negociables emitidas	4.413.569	-	4.071.626	-	4.071.626	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>82.003.352</b>	<b>-</b>	<b>81.613.042</b>	<b>-</b>	<b>81.613.042</b>	

**19. ARRENDAMIENTOS**

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 1.310.650 y 1.113.039, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 19. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de los activos reconocidos por la Entidad por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 127.101 y 152.520, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en la Entidad por los contratos de arrendamiento al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a 98.211 y 117.343. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

	30/06/2023	31/12/2022
Hasta un año	50.841	50.841
De 1 a 5 años	76.260	101.679
<b>Total</b>	<b>127.101</b>	<b>152.520</b>

### 20. 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 21. de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2023.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 21. CAPITAL SOCIAL

El Capital social suscrito, inscripto e integrado de la Entidad al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 asciende a 323.900, compuesto por acciones ordinarias, con 5 votos por acción.

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

En la nota 23. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de junio de 2023 se explica el sistema de seguro de garantía de los depósitos.

### 23. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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

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

Al 30 de junio de 2023, la Entidad y sus subsidiarias actúan como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros:

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 30/06/2023
Red Surcos XXIX	25 de julio de 2022	1 de marzo de 2023	8 de marzo de 2023	56.237
Diesel Large Serie I	15 de octubre de 2022	24 de noviembre de 2022	1 de diciembre de 2022	154.043
Bond Backed Securities 2023	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	912.338

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 23. ACTIVIDAD FIDUCIARIA (Cont.)

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

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 31/12/2022
Red Surcos XXIII (*)	1 de diciembre de 2021	21 de abril de 2022	29 de abril de 2022	141.384
Red Surcos XXIV (*)	1 de febrero de 2022	24 de mayo de 2022	31 de mayo de 2022	301.046
Red Surcos XXV (*)	17 de marzo de 2022	24 de junio de 2022	30 de junio de 2022	431.221
Red Surcos XXVI (*)	17 de marzo de 2022	22 de julio de 2022	9 de agosto de 2022	662.128
Red Surcos XXVII (*)	9 de mayo de 2022	23 de agosto de 2022	31 de agosto de 2022	797.109
Red Surcos XXVIII (*)	13 de junio de 2022	30 de septiembre de 2022	6 de octubre de 2022	837.671
Diesel Large Serie I	15 de octubre de 2022	24 de noviembre de 2022	1 de diciembre de 2022	351.732
Pelayo Serie I (*)	17 de marzo de 2022	18 de julio de 2022	26 de julio de 2022	277.617
Bond Backed Securities 2023	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	1.374.723

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

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

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco CMF S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se encuentra inscrita ante dicho Organismo como Agente Fiduciario Financiero (FF), Agente de liquidación y compensación y Agente de Negociación – Integral” N° 63 (ALyC y AN – Integral) y Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (AC PIC FCI). La Resolución General N° 821/2019 de la CNV establece para los Agentes “ALyC y AN – Integral”, un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientos setenta mil trescientos cincuenta) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y para los Agentes “FF” un patrimonio neto mínimo equivalente a 950.000 (novecientos cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 30 de junio de 2023 el valor UVA fue de 272,76 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de Banco CMF S.A. supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de junio de 2023 a 387.415, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 193.707 y se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente abierta en el BCRA N° 319 en pesos argentinos, registrada en “Entidades financieras y corresponsales BCRA – Cuenta Corriente en pesos”.

### 25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

En la nota 25. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de junio de 2023, se detallan las cuotapartes de fondos comunes de inversión que mantiene la Entidad, en su carácter de sociedad depositaria.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

El cumplimiento de las disposiciones para la guarda de documentación de Sociedades emisoras definidas por la CNV se expone en la nota 27. de los estados financieros consolidados condensados al 30 de junio de 2023.

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

**Efectivo Mínimo**

Los conceptos computables por Banco CMF S.A. (la exigencia es solo para la Entidad Financiera local por regulación del BCRA) para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de junio de 2023 se detallan en la nota 28. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de junio de 2023.

**Capitales Mínimos**

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases separada junto con la integración (responsabilidad patrimonial computable), de acuerdo con las regulaciones del BCRA aplicables para el mes de junio de 2023.

Concepto	BANCO CMF
<b>Responsabilidad patrimonial computable</b>	<b>23.336.528</b>
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	589.255
Riesgo operacional	185.606
Riesgo de crédito	3.930.850
<b>Total de exigencia</b>	<b>4.705.711</b>
<b>Exceso sobre la exigencia</b>	<b>18.630.817</b>

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

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

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

Al solo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., en la nota 29 de los estados financieros consolidados condensados al 30 de junio de 2023 se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (Cont.)

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

Con fecha 3 de enero 2023 y 3 de abril de 2023, se realizó el pago del primer y segundo período de intereses, por 445.215 y 439.924, respectivamente. Con posterioridad al cierre del período, el día 3 de julio 2023, se realizó el pago del tercer período de intereses de la Clase 14, por 530.077.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de obligaciones negociables no subordinadas emitidas asciende a 2.500.000 en concepto de capital y a 512.602 y 648.980 por intereses, respectivamente.

### 30. SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	30/06/2023	31/12/2022
Garantías recibidas por parte de clientes	56.103.823	50.458.038
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	25.258.087	19.393.286
Futuros y Opciones de compra/venta tomadas	26.401.626	21.893.120
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	9.588.147	5.553.271
Cheques por debitar	2.692.611	1.522.930
Actividad fiduciaria	1.122.618	4.822.899

### 31. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Las restricciones a la distribución de utilidades se encuentran descriptas en la nota 33. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2023.

### 32. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

La nota 34. a los estados financieros intermedios consolidados condensados se refiere a las principales características del modelo integral de riesgos implementado y la Política de transparencia en materia de Gobierno Societario, tanto para la Entidad como a nivel consolidado.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

En el segundo semestre de 2019, se inició un período de volatilidad significativa en los valores de mercado de instrumentos financieros públicos y privados, se comenzó con un proceso de ciertas reprogramaciones de vencimiento y canje de instrumentos de deuda pública y se observaron incrementos significativos en el riesgo país y en el tipo de cambio entre el peso argentino y el dólar estadounidense.

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

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional, con el que a su vez actualmente el Ministerio de Economía de la Nación lleva adelante acuerdos en el marco del proceso de revisiones por parte del Staff del mencionado organismo, entre otros. En particular, durante el mes de marzo de 2023, se estableció que las jurisdicciones, entidades y fondos vinculados a la Administración Pública Nacional procedan a la disposición de sus tenencias de ciertos instrumentos de deuda nacionales denominados y pagadores en dólares bajo legislación nacional. A su vez, se estableció que ciertas tenencias bajo legislación extranjera mantenidas por dichos organismos fueran canjeadas por otros instrumentos del Tesoro Nacional. Finalmente, se autorizó la emisión de los correspondientes instrumentos pagaderos en pesos hasta el monto necesario para dicho canje.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos de mercado, generándose también incrementos en los niveles de inflación y las tasas de interés.

Por último, el 13 de agosto de 2023 se llevaron adelante las Primarias Abiertas Simultáneas y Obligatorias para definir, entre otras, las fórmulas políticas que competirán en las próximas elecciones generales nacionales del mes de octubre de 2023. El día posterior a dicho acto eleccionario, se observó un incremento del tipo de cambio oficial del dólar estadounidense de aproximadamente 22% y una caída en el precio de mercado de los instrumentos de deuda emitidos por el sector público en general. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la brecha mencionada en el párrafo precedente se ubica aproximadamente en 105%.

Adicionalmente, el contexto macroeconómico nacional e internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando los efectos residuales del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global.

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

### **34. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES**

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA				POSICIÓN		
	Identificación	Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2023	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>							
<b>Del País</b>							
<b>Títulos públicos</b>							
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 1,45% - Vto. 13/08/23 (T2X3)	5.497	-	1	2.859.000	-	2.859.000	714.750
Bono del Tesoro Nacional Vinculado al Dólar Estadounidense - Vto. 31/07/23 (T2V3)	9.143	-	1	2.740.500	-	(783.000)	1.957.500
LECER del Tesoro Nacional - Vto. 18/07/23 (X18L3)	9.182	-	1	2.611.700	-	-	2.611.700
LECER del Tesoro Nacional - Vto. 23/11/23 (X23N3)	9.197	-	1	2.494.350	-	-	2.494.350
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 1,50% - Vto. 25/03/24 (TX24)	5.493	-	1	1.075.332	-	-	1.075.332
LECER del Tesoro Nacional - Vto. 18/10/23 (X18O3)	9.194	-	1	335.850	-	(1.623.275)	(1.287.425)
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual - Vto. 30/08/24 (TDG24) (*)	9.201	-	1	(417.750)	-	(3.201.880)	(3.619.630)
LECER del Tesoro Nacional - Vto. 21/04/23 (X21A3)	9.118	-	1	-	54	-	-
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>				<b>11.698.982</b>	<b>54</b>	<b>11.698.982</b>	<b>3.946.577</b>
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>							
<b>Medición a costo amortizado</b>							
<b>Del País</b>							
<b>Títulos Privados</b>							
O.N. Pampa Energía SA Clase 16 - Vto. 04/11/25 (MGCHO)	57.016	-	-	954.449	-	954.449	954.449
O.N. YPF S.A. Clase 19 - Vto. 26/08/24 (YMCKO)	55.218	-	-	601.131	615.726	601.131	601.131
O.N. Telecom Clase 10 - Vto. 10/06/25 UVA C.G (TLCAO)	55.827	-	-	460.030	470.964	460.030	460.030
O.N. CT Barragan Clase 2 - Vto. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)	55.396	-	-	140.527	143.929	140.527	140.527
UNION SOLIDARIA Asociación Mutua	10.001	-	-	38.932	78.176	38.932	38.932
ON Banco Macro Clase E U\$S - Vto. 02/05/24 (BACEO)	56.100	-	-	-	160.863	-	-
Previsiones	-	-	-	(21.951)	(14.696)	(21.951)	(21.951)

(\*) El saldo se integra por ventas pendientes de liquidar al cierre.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

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

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2023	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>								
<b>Medición a costo amortizado</b>								
<b>Del País</b>								
<b>Títulos Públicos</b>								
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER – Vto. 23/05/27 (TY27P)	9.132	-	-	634.987	958.479	634.987	-	634.987
Bono del Tesoro Nacional en pesos a tasa BADLAR 0,70% - Vto. 23/11/27 (TB27)	9.166	-	-	157.846	237.194	157.846	-	157.846
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 1,50% - Vto. 25/03/24 (TX24)	5.493	-	-	-	3.179.561	-	-	-
Letra del Tesoro Nacional en pesos a descuento - Vto. 28/04/23 (S28A3)	9.142	-	-	-	2.959.987	-	-	-
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual – Vto. 29/09/2023 (TDS23)	9.147	-	-	-	2.794.842	-	-	-
LECER del Tesoro Nacional – Vto. 16/06/23 (X16J3)	9.152	-	-	-	1.948.423	-	-	-
Letra del Tesoro Nacional en pesos a descuento - Vto. 31/01/23 (S31E3)	9.151	-	-	-	1.554.210	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 1,45% - Vto. 13/08/2023 (T2X3)	5.497	-	-	-	1.500.152	-	-	-
Letra del Tesoro Nacional en pesos a descuento - Vto. 31/03/23 (S31M3)	9.164	-	-	-	897.050	-	-	-
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual – Vto. 30/06/2023 (TDJ23)	9.145	-	-	-	538.787	-	-	-
LECER del Tesoro Nacional – Vto. 19/05/2023 (X19Y3)	9.127	-	-	-	2.143	-	-	-
<b>Letras y Notas de Liquidez del BCRA</b>								
Letras de Liquidez Vto. 25/07/2023 (Y25L3)	14.010	-	-	1.975.337	-	1.975.337	-	1.975.337
Letras de Liquidez Vto. 18/07/2023 (Y18L3)	14.008	-	-	1.724.124	-	1.724.124	-	1.724.124
Letras de Liquidez Vto. 11/07/2023 (Y11L3)	14.002	-	-	1.462.898	-	1.462.898	-	1.462.898
Letras de Liquidez Vto. 05/07/2023 (Y05L3)	13.945	-	-	496.769	-	496.769	-	496.769
Letras de Liquidez Vto. 04/07/2023 (Y04L3)	14.000	-	-	496.290	-	496.290	-	496.290
Letras de Liquidez Vto. 20/07/2023 (Y20L3)	14.009	-	-	285.901	-	285.901	-	285.901
Letras de Liquidez Vto. 27/07/2023 (Y27L3)	14.011	-	-	93.569	-	93.569	-	93.569
Letras de Liquidez Vto. 10/01/2023 (Y10E3)	13.929	-	-	-	4.441.395	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 01/03/2023 (N01M3)	21.137	-	-	-	3.852.260	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 22/03/2023 (N22M3)	21.140	-	-	-	3.716.834	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 03/01/2023 (Y03E3)	13.927	-	-	-	2.701.725	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 19/01/2023 (Y19E3)	13.932	-	-	-	2.181.177	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 11/01/2023 (N11E3)	21.130	-	-	-	1.022.001	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 08/02/2023 (N08F3)	21.134	-	-	-	996.572	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 12/01/2023 (Y12E3)	13.930	-	-	-	737.305	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 17/01/2023 (Y17E3)	13.931	-	-	-	729.986	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 04/01/2023 (N04E3)	21.129	-	-	-	457.092	-	-	-
<b>TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>		-	-	<b>9.500.839</b>	<b>38.862.137</b>	<b>9.500.839</b>	-	<b>9.500.839</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



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

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2023	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>								
<b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b>								
<b>Del País</b>								
Mercado Abierto Electrónico S.A.	1133628189159	-	2	186.300	-	186.300	-	186.300
SEDESA	1130682415513	-	2	2	3	2	-	2
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		-		<b>186.302</b>	<b>3</b>	<b>186.302</b>	-	<b>186.302</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "B"**

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/06/2023	31/12/2022
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>	<b>36.237.482</b>	<b>36.631.175</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	530.642	776.907
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.236.011	922.575
Sin garantías ni contragarantías preferidas	34.470.829	34.931.693
<b>Con seguimiento especial</b>	-	-
<i><b>En observación</b></i>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<i><b>En negociación o con acuerdo de refinanciación</b></i>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Con problemas</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Irrecuperable</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>36.237.482</b>	<b>36.631.175</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

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

	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>6.498.056</b>	<b>7.303.283</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	260.097	330.428
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	193.075	469.674
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.044.884	6.503.181
<b>Riesgo bajo</b>	<b>20.476</b>	<b>-</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	20.476	-
<b>Riesgo medio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Riesgo alto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Irrecuperable</b>	<b>5</b>	<b>3.859</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5	3.859
<b>Irrecuperable por disposición técnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>6.518.537</b>	<b>7.307.142</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>42.756.019</b>	<b>43.938.317</b>
(1) El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera separados es la detallada a continuación:		
	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
- Préstamos y otras financiaciones	29.128.808	35.250.502
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(2.535)	(2.676)
- Previsiones	940.217	1.303.499
- Ajustes Normas Internacionales	80.338	87.361
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros – Medición a Costo Amortizado	2.195.069	1.469.658
- Contingentes – Otras Garantías Otorgadas	6.284.581	4.360.571
- Contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores		
	4.129.541	1.469.402
	<b>42.756.019</b>	<b>43.938.317</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "C"**

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Número de clientes</b>	<b>30/06/2023</b>		<b>31/12/2022</b>	
	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre cartera total</b>	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre cartera total</b>
10 mayores clientes	12.241.916	28%	15.954.483	37%
50 siguientes mayores clientes	20.380.062	48%	18.126.588	41%
100 siguientes mayores clientes	8.937.017	21%	8.903.074	20%
Resto de clientes	1.197.024	3%	954.172	2%
<b>Total (1)</b>	<b>42.756.019</b>	<b>100%</b>	<b>43.938.317</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 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "D"

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 30/06/2023
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	1.317	788	-	-	-	-	2.105
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	25.646	20.746.243	10.534.502	4.640.158	4.226.435	6.639.713	2.350.891	49.163.588
<b>TOTAL</b>	<b>25.646</b>	<b>20.747.560</b>	<b>10.535.290</b>	<b>4.640.158</b>	<b>4.226.435</b>	<b>6.639.713</b>	<b>2.350.891</b>	<b>49.165.693</b>

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2022
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	211	5.696	5.431	10.825	629.660	-	651.823
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	30.511	26.845.272	6.979.393	4.697.388	4.932.803	4.103.461	1.498.913	49.087.741
<b>TOTAL</b>	<b>30.511</b>	<b>26.845.483</b>	<b>6.985.089</b>	<b>4.702.819</b>	<b>4.943.628</b>	<b>4.733.121</b>	<b>1.498.913</b>	<b>49.739.564</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 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "F"**

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2022	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del período 30/06/2023
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	5.158.522	2.433	-	50	-	(35.231)	5.125.724
Mobiliario e Instalaciones	42.872	-	-	10	-	(2.929)	39.943
Máquinas y Equipos	103.019	23.051	-	5	-	(21.527)	104.543
Derechos de uso de muebles arrendados	152.520	-	-	5	-	(25.419)	127.101
<b>Total</b>	<b>5.456.933</b>	<b>25.484</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>(85.106)</b>	<b>5.397.311</b>

Concepto	Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2021	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2022
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	5.122.698	104.440	-	50	-	(68.616)	5.158.522
Mobiliario e Instalaciones	48.732	-	-	10	-	(5.860)	42.872
Máquinas y Equipos	125.439	19.968	-	5	-	(42.388)	103.019
Derechos de uso de muebles arrendados	203.360	-	-	5	-	(50.840)	152.520
<b>Total</b>	<b>5.500.229</b>	<b>124.408</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>(167.704)</b>	<b>5.456.933</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "H"**

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Número de Clientes</b>	<b>30/06/2023</b>		<b>31/12/2022</b>	
	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre Cartera Total</b>	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre Cartera Total</b>
10 mayores clientes	24.679.980	46%	34.728.962	46%
50 siguientes mayores clientes	22.692.549	43%	30.160.614	39%
100 siguientes mayores clientes	4.114.164	8%	7.433.946	10%
Resto de clientes	1.480.553	3%	3.718.500	5%
<b>Total</b>	<b>52.967.246</b>	<b>100%</b>	<b>76.042.022</b>	<b>100%</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "I"**

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/06/2023
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>53.196.898</b>	<b>7.985</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53.204.883</b>
- Sector Financiero	1.700	-	-	-	-	-	1.700
- Sector Privado No Financiero	53.195.198	7.985	-	-	-	-	53.203.183
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>19.314</b>	<b>(5.590)</b>	<b>17.022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30.746</b>
<b>Otros pasivos financieros (1)</b>	<b>4.837.369</b>	<b>46.104</b>	<b>117.509</b>	<b>138.122</b>	<b>197.883</b>	<b>68.299</b>	<b>5.405.286</b>
<b>Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras</b>	<b>114.599</b>	<b>62.959</b>	<b>298.832</b>	<b>43.274</b>	<b>381.557</b>	<b>406.582</b>	<b>1.307.803</b>
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	<b>1.694.175</b>	<b>-</b>	<b>1.474.528</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.168.703</b>
<b>TOTAL</b>	<b>59.862.355</b>	<b>111.458</b>	<b>1.907.891</b>	<b>181.396</b>	<b>579.440</b>	<b>474.881</b>	<b>63.117.421</b>

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2022
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>76.736.531</b>	<b>6.912</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>76.743.443</b>
- Sector Financiero	14.832	-	-	-	-	-	14.832
- Sector Privado No Financiero	76.721.699	6.912	-	-	-	-	76.728.611
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.555</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.555</b>
<b>Otros pasivos financieros (1)</b>	<b>542.789</b>	<b>2.075</b>	<b>33.335</b>	<b>60.865</b>	<b>27.035</b>	<b>13.480</b>	<b>679.579</b>
<b>Financiaciones recibidas de instituciones financieras</b>	<b>-</b>	<b>74.129</b>	<b>87.496</b>	<b>305.944</b>	<b>245.547</b>	<b>245.547</b>	<b>958.663</b>
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	<b>-</b>	<b>670.856</b>	<b>656.271</b>	<b>4.766.025</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.093.152</b>
<b>TOTAL</b>	<b>77.279.320</b>	<b>753.972</b>	<b>793.657</b>	<b>5.132.834</b>	<b>272.582</b>	<b>259.027</b>	<b>84.491.392</b>

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



**ANEXO "L"**

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>RUBROS</b>	<b>Casa Matriz</b>	<b>Total al 30/06/2023</b>	<b>Dólar</b>	<b>Euro</b>	<b>Otras</b>	<b>Saldo al 31/12/2022</b>
<b>ACTIVO</b>						
Efectivo y depósitos en Bancos	10.147.302	10.147.302	10.088.732	43.883	14.687	12.818.079
Titulos de deuda a valor razonable con cambios en Resultados	2.322.750	2.322.750	2.322.750	-	-	3.333.630
Otros activos financieros	4.288	4.288	4.288	-	-	31.149
Préstamos y otras Financiaciones	554.693	554.693	554.693	-	-	1.099.055
Otros títulos de deuda	954.449	954.449	954.449	-	-	160.863
Activos financieros entregados en garantía	1.449.783	1.449.783	1.449.783	-	-	456.809
Inversiones en subsidiarias	8.015.607	8.015.607	8.015.607	-	-	8.193.602
<b>Total Activo</b>	<b>23.448.872</b>	<b>23.448.872</b>	<b>23.390.302</b>	<b>43.883</b>	<b>14.687</b>	<b>26.093.187</b>
<b>PASIVO</b>						
Depósitos	10.693.706	10.693.706	10.693.706	-	-	13.028.109
Otros pasivos financieros	379.993	379.993	375.537	4.456	-	312.634
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	915.624	915.624	915.624	-	-	958.663
Otros pasivos no financieros	4.921	4.921	4.921	-	-	22.192
<b>Total Pasivo</b>	<b>11.994.244</b>	<b>11.994.244</b>	<b>11.989.788</b>	<b>4.456</b>	<b>-</b>	<b>14.321.598</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 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "O"**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Tipo de Contrato</b>	<b>Objetivo de las operaciones</b>	<b>Activo Subyacente</b>	<b>Tipo de Liquidación</b>	<b>Ámbito de negociación o contraparte</b>	<b>Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado</b>	<b>Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual</b>	<b>Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias</b>	<b>Monto</b>
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	Otros - Instrumentos Emitidos por el B.C.R.A.	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	1	9.612.052
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	3	1	1	10.600.677
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	2	1	-	622.437
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	2	1	1	2.247.190
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	4	-	1	1.917.362

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	12.315.873	-	-	-	-	-
Efectivo	3.427.521	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	8.118.327	-	-	-	-	-
Otros	770.025	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	11.698.982	-	11.698.982	-	-
Instrumentos derivados	-	629.476	-	629.476	-	-
Operaciones de pases	9.612.052	-	-	-	-	-
BCRA	9.612.052	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	7.090.071	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	29.128.808	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	2.041	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	29.126.767	-	-	-	-	-
Adelantos	14.483.146	-	-	-	-	-
Documentos	8.356.325	-	-	-	-	-
Hipotecarios	12.557	-	-	-	-	-
Prendarios	189.155	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.297.395	-	-	-	-	-
Otros	4.788.189	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	9.500.839	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	2.498.075	-	2.498.075	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	186.302	-	-	186.302	-
Total Activos Financieros	67.647.643	15.012.835	-	14.826.533	186.302	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "P"**  
**(Cont.)**

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>						
<b>Depósitos</b>	<b>52.967.246</b>	-	-	-	-	-
Sector Financiero	<b>1.265</b>	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	52.965.981	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	36.339.694	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	7.795.390	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	6.929.730	-	-	-	-	-
Otros	1.901.167	-	-	-	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	-	<b>30.746</b>	-	<b>30.746</b>	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>4.868.043</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>1.307.803</b>	-	-	-	-	-
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	<b>3.011.765</b>	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>62.154.857</b>	<b>30.746</b>	-	<b>30.746</b>	-	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "P"**  
**(Cont.)**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	16.819.723	-	-	-	-	-
Efectivo	3.978.942	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	12.840.781	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	54	-	54	-	-
Instrumentos derivados	-	102.456	-	102.456	-	-
Operaciones de pases	5.574.572	-	-	-	-	-
BCRA	5.553.272	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	21.300	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	4.309.418	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	35.250.502	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	18.963	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	35.231.539	-	-	-	-	-
Adelantos	19.944.497	-	-	-	-	-
Documentos	8.714.835	-	-	-	-	-
Hipotecarios	63.446	-	-	-	-	-
Prendarios	393.227	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.101.777	-	-	-	-	-
Otros	5.013.757	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	38.862.137	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	1.725.997	-	1.725.997	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	3	-	-	3	-
Total Activos Financieros	100.816.352	1.828.510	-	1.828.507	3	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "P"**  
**(Cont.)**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		VR con cambios en resultados	Jerarquía de valor razonable			
Conceptos	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>						
<b>Depósitos</b>	<b>76.042.022</b>	-	-	-	-	-
Sector Financiero	14.832	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	76.027.190	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	51.584.817	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	10.012.779	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	11.992.516	-	-	-	-	-
Otros	2.437.079	-	-	-	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	-	<b>16.555</b>	-	<b>16.555</b>	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>589.099</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas de instituciones financieras</b>	<b>958.663</b>	-	-	-	-	-
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	<b>4.413.569</b>	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>82.003.353</b>	<b>16.555</b>	-	<b>16.555</b>	-	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

**APERTURA DE RESULTADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
<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	10.516.531	4.573.459	6.544.942	4.664.088
Por títulos privados	749.484	405.558	739.371	304.134
Por préstamos y otras financiaciones				
Adelantos	7.653.651	4.006.682	3.313.389	1.723.265
Documentos	5.199.857	2.759.481	5.451.044	2.564.289
Hipotecarios	15.490	4.828	64.351	28.758
Prendarios	117.634	51.759	37.248	20.875
Otros	297.002	72.244	59.707	28.470
Arrendamientos Financieros	592.936	303.913	224.378	113.484
Por operaciones de pases	2.864.306	1.783.569	36.726	17.537
Otras	2.151	652	60.106	28.577
<b>Total</b>	<b>28.009.042</b>	<b>13.962.145</b>	<b>16.531.262</b>	<b>9.493.477</b>
<b>Egresos por intereses</b>				
Por depósitos				
Cuentas corrientes	(12.105.584)	(6.014.541)	(5.602.092)	(3.406.047)
Cajas de ahorro	(4.274)	(1.759)	(17.507)	(6.838)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(3.430.696)	(1.627.717)	(2.016.221)	(1.320.136)
Por operaciones de pases	(2.840)	(2.644)	(187.277)	(128.857)
Otras entidades Financieras	(151.107)	(99.660)	(62.536)	(38.168)
Por obligaciones negociables	(1.184.951)	(596.197)	(18.667)	(9.179)
<b>Total</b>	<b>(16.879.452)</b>	<b>(8.342.518)</b>	<b>(7.904.300)</b>	<b>(4.909.225)</b>
<b>Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado</b>	<b>11.129.590</b>	<b>5.619.627</b>	<b>8.626.962</b>	<b>4.584.252</b>
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>				
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(39.375)	(17.212)	-	-
Resultado por títulos Públicos	1.175.305	1.155.646	541.509	194.095
Resultado por títulos Privados	41.440	22.352	(118.306)	13.735
<b>Subtotal</b>	<b>1.177.370</b>	<b>1.160.786</b>	<b>423.203</b>	<b>207.830</b>
<b>Total por medición a valor razonables con cambios en resultados</b>	<b>1.177.370</b>	<b>1.160.786</b>	<b>423.203</b>	<b>207.830</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

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

**APERTURA DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Conceptos</b>	<b>Acumulado al 30/06/2023</b>	<b>Trimestre finalizado 30/06/2023</b>	<b>Acumulado al 30/06/2022</b>	<b>Trimestre finalizado 30/06/2022</b>
<b>Ingresos por comisiones</b>				
Comisiones vinculadas con créditos	240.007	104.951	196.993	105.867
Comisiones por garantías financieras otorgadas	114.889	64.727	67.632	35.672
Comisiones vinculadas con obligaciones	93.375	48.356	89.056	49.665
Comisiones por gestión de cobranzas	79.900	33.268	84.281	50.819
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	2.379	1.040	3.736	2.253
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	1.844	770	1.826	864
<b>Total Ingresos por comisiones</b>	<b>532.394</b>	<b>253.112</b>	<b>443.524</b>	<b>245.140</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



**ANEXO "R"**

**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	30/06/2023	31/12/2022
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	<b>1.292.237</b>	<b>107.343</b>	<b>17.021</b>	<b>2.702</b>	<b>(452.895)</b>	<b>926.962</b>	<b>1.292.237</b>
Otras Entidades Financieras	689	-	391	-	(232)	66	689
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	<b>1.291.548</b>	<b>107.343</b>	<b>16.630</b>	<b>2.702</b>	<b>(452.663)</b>	<b>926.896</b>	<b>1.291.548</b>
Adelantos	727.411	-	14.514	2.702	(244.663)	465.532	727.411
Documentos	316.182	71.547	-	-	(118.514)	269.215	316.182
Hipotecarios	2.302	-	1.125	-	(774)	403	2.302
Prendarios	10.209	-	991	-	(3.434)	5.784	10.209
Otros	235.444	35.796	-	-	(85.278)	185.962	235.444
Arrendamiento Financiero	<b>11.262</b>	<b>6.966</b>	-	-	<b>(4.973)</b>	<b>13.255</b>	<b>11.262</b>
Títulos Privados	<b>14.696</b>	<b>14.697</b>	-	-	<b>(7.442)</b>	<b>21.951</b>	<b>14.696</b>
<b>TOTAL DE PREVISIONES</b>	<b>1.318.195</b>	<b>129.006</b>	<b>17.021</b>	<b>2.702</b>	<b>(465.310)</b>	<b>962.168</b>	<b>1.318.195</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 30-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS  
S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI