

Banco CMF S.A.

**Estados Financieros separados al 31 de diciembre de 2023
junto con los Informes de los Auditores Independientes y de
la Comisión Fiscalizadora**

CONTENIDO

- Índice
- Memoria
- Estados de situación financiera separados
- Estados de resultados separados
- Estados de otros resultados separados
- Estados de cambios en el patrimonio separados
- Estados de flujo de efectivo separados
- Notas a los estados financieros separados
- Anexos separados
- Proyecto de distribución de utilidades
- Informe de los Auditores sobre revisión de estados financieros separados
- Informe de la Comisión Fiscalizadora

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022	- 1 -
ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.....	- 3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022	- 4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE 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	- 14 -
4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA.....	- 15 -
5. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	- 16 -
6. OPERACIONES CONTINGENTES	- 16 -
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	- 17 -
8. PARTES RELACIONADAS.....	- 18 -
9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 19 -
10. BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	- 19 -
11. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	- 20 -
12. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.....	- 21 -
13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 22 -
14. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	- 24 -
15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN	- 24 -
16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	- 24 -
17. OTROS GASTOS OPERATIVOS	- 24 -
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.....	- 28 -
22. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	- 28 -
23. ACTIVIDAD FIDUCIARIA	- 29 -
24. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	- 30 -
25. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	- 30 -
26. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014.....	- 30 -
27. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO	- 30 -
28. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	- 31 -
29. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	- 31 -

30. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	- 32 -
31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	- 32 -
32. SALDOS FUERA DE BALANCE	- 33 -
33. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 34 -
34. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO	- 34 -
35. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES	- 34 -
36. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES	- 35 -
ANEXO "A"	- 36 -
ANEXO "B"	- 39 -
ANEXO "C"	- 41 -
ANEXO "D"	- 42 -
ANEXO "E"	- 43 -
ANEXO "F"	- 45 -
ANEXO "H"	- 46 -
ANEXO "I"	- 47 -
ANEXO "K"	- 49 -
ANEXO "L"	- 50 -
ANEXO "N"	- 51 -
ANEXO "O"	- 52 -
ANEXO "P"	- 54 -
ANEXO "Q"	- 58 -
ANEXO "R"	- 60 -

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: 1.926
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 11-03-2024 PISTRELLI, 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 ejercicio finalizado el 31/12/2023
Tipo de informe: 1 – Favorable sin salvedades

- 1 -

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	31/12/2023	31/12/2022
Efectivo y Depósito en Bancos		P	90.888.888	34.760.713
– Efectivo			21.174.560	8.223.136
– Entidades Financieras y Corresponsales			69.714.328	26.537.577
– BCRA			66.784.851	25.057.952
– Otros del país y del exterior			2.929.477	1.479.625
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado		A y P	13.004.923	112
Instrumentos derivados	7	P	417.062	211.742
Operaciones de pases activos	3	P y O	99.589.907	11.520.766
Otros activos financieros		P	10.415.331	8.906.118
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	41.348.101	72.850.938
– BCRA			980	-
– Otras Entidades financieras			-	39.191
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			41.347.121	72.811.747
Otros Títulos de Deuda		A y P	24.920.945	80.314.971
Activos Financieros entregados en garantía	4	P	1.913.825	3.567.056
Activos por impuestos a las ganancias corriente	13		-	13.764
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	567.326	6
Inversión en subsidiarias	2		30.805.305	20.239.557
Propiedad, planta y equipo	9	F	10.977.564	11.277.647
Activos por impuestos a las ganancias diferido	13		1.025.361	-
Otros activos no financieros			707.714	857.411
TOTAL ACTIVO			326.582.252	244.520.801

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024

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 SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	31/12/2023	31/12/2022
Depósitos		H, I y P	221.009.576	157.153.294
– Sector Financiero			1.388	30.652
– Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			221.008.188	157.122.642
Instrumentos derivados	7	I y O	-	34.214
Otros pasivos financieros	29	I y P	12.339.927	1.217.470
Financiaciones recibidas de instituciones financieras		I y P	2.198.164	1.981.235
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente			5.367.354	-
Obligaciones negociables emitidas	31	I y P	-	9.121.363
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	13		-	2.280.641
Otros pasivos no financieros	30		6.958.465	6.177.387
TOTAL DEL PASIVO			247.873.486	177.965.604
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	21		323.900	323.900
Ajustes al capital			40.157.875	40.157.875
Ganancias reservadas			23.493.174	26.461.137
Otros Resultados no asignados			-	478.406
Otros Resultados Integrales acumulados			8.168.364	(2.154.380)
Resultado del ejercicio			6.565.453	1.288.259
TOTAL PATRIMONIO NETO			78.708.766	66.555.197

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos por intereses		Q	128.275.478	91.147.199
Egresos por intereses		Q	(75.738.417)	(50.229.913)
Resultados neto por intereses			52.537.061	40.917.286
Ingresos por comisiones		Q	1.973.577	1.604.173
Egresos por comisiones			(631.881)	(57.411)
Resultado neto por comisiones			1.341.696	1.546.762
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	16.340.686	1.872.357
Diferencia de cotización de moneda extranjera	15		4.546.556	1.829.641
Otros ingresos operativos	14		933.046	1.626.831
Cargos por incobrabilidad	5		(1.418.729)	(483.295)
Ingresos operativos netos			74.280.316	47.309.582
Beneficios al personal	10		(11.098.581)	(10.119.469)
Gastos de administración	16		(7.465.996)	(6.702.754)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(64.815)	(123.778)
Otros gastos operativos	17		(10.095.195)	(6.766.770)
Resultado Operativo			45.555.729	23.596.811
Resultado por asociadas y negocios conjuntos			4.026.412	2.035.099
Resultado por posición monetaria neta			(37.852.046)	(22.250.590)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			11.730.095	3.381.320
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	13		(5.164.642)	(2.093.061)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			6.565.453	1.288.259

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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
SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	31/12/2023	31/12/2022
Resultado neto del ejercicio	6.565.453	1.288.259
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	8.168.364	(2.154.380)
Total Otro Resultado Integral	8.168.364	(2.154.380)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	14.733.817	(866.121)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades				Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 31/12/2023
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF					
				Legal	Facultativas				
-	323.900	40.157.875	(2.154.380)	11.829.721	10.201.755	4.429.661	1.766.665	66.555.197	
-									
-									
-		-	2.154.380	257.683	(645.398)	-	(1.766.665)	-	
-		-	-	-	(2.580.248)	-	-	(2.580.248)	
-		-	-	-	-	-	6.565.453	6.565.453	
-		-	8.168.364	-	-	-	-	8.168.364	
-	323.900	40.157.875	8.168.364	12.087.404	6.976.109	4.429.661	6.565.453	78.705.766	
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									
-									

(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 destinaria a absorber el saldo remanente de pérdidas de Otros Resultados Integrales, y (ii) en cumplimiento con lo establecido por la Comunicación "A" 7719 del Banco Central de la República Argentina, la suma de \$1.093.416.000 para destinaria 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 las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022.

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

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-03-2024 PISTRELLI, 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 SEPARADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 31/12/2022	
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF					
				Legal	Facultativas				
- Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900		40.157.875	(1.869.464)	10.940.727	-	4.429.661	15.510.691	69.493.390
- 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	-		-	1.869.464	888.994	10.201.755	-	(12.960.213)	-
- Dividendos en efectivo	-		-	-	-	-	-	(2.072.035)	(2.072.035)
- Resultado neto del Ejercicio	-		-	-	-	-	-	1.288.259	1.288.259
- Otro Resultado Integral – Pérdida	-		-	(2.154.380)	-	-	-	-	(2.154.380)
- Otros movimientos	-		-	-	-	-	-	(37)	(37)
- Saldos al cierre del ejercicio	323.900		40.157.875	(2.154.380)	11.829.721	10.201.755	4.429.661	1.766.665	66.555.197

(1) Con fecha 19 de abril 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 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 Republica Argentina, con vigencia desde el 1° enero hasta el 31 de diciembre de 2022, la distribución de los Resultados No Asignados de la siguiente forma: (a) el 20% del total en concepto de dividendos en efectivo a los accionistas por la suma de \$420.448.077; y (b) con el saldo remanente, constituir una Reserva Facultativa para futura distribución de dividendos por \$1.681.792.310, cuya desafectación se aprobó en ese acto, ad referendum de la aprobación del Banco Central de la Republica Argentina de conformidad con las normas que resulten aplicables. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2021, cierre de ejercicio.

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

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-03-2024 PISTRELLI, 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 SEPARADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		11.730.095	3.381.320
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		37.852.046	22.250.590
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		64.815	123.778
Cargo por incobrabilidad		1.418.729	483.295
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		(4.009.932)	19.128.439
Otros ajustes		(38.294.030)	(50.564.738)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(13.004.811)	8.804.058
Instrumentos derivados		(205.321)	320.351
Operaciones de pase		(88.069.141)	(4.995.193)
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		39.191	26.453.883
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		31.460.441	46.219.493
Otros Títulos de Deuda		55.543.937	(6.637.592)
Activos financieros entregados en garantía		1.653.231	4.591.793
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(567.320)	1.213.207
Otros activos		(1.741.874)	(4.362.572)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:			
Depósitos			
Sector Financiero		(29.264)	1.875
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		63.885.547	(38.131.069)
Instrumentos derivados		(34.214)	(46.313)
Operaciones de pase		-	(601.608)
Otros pasivos		13.395.027	(22.416.355)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(3.103.290)	(1.328.935)
Total de las Actividades Operativas (A)		67.983.862	3.887.707

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024

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 SEPARADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		297.973	(459.283)
Resultado por participaciones		(10.565.748)	3.474.394
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		249.417	365.994
Total de las Actividades de Inversión (B)		(10.018.358)	3.381.105
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Dividendos		(1.484.332)	(2.072.035)
Obligaciones negociables no subordinadas		(9.126.414)	7.634.588
Financiaciones de entidades financieras locales		202.570	(3.306.990)
Banco Central de la República Argentina		14.359	(13.350)
Total de las Actividades de Financiación (C)		(10.393.817)	2.242.213
Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)		4.546.556	1.829.641
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		4.009.932	(19.128.439)
Total de la variación de los Flujos de Efectivo			
Aumento / (Disminución) Neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		56.128.175	(7.787.773)
Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio	20	34.760.713	42.548.486
Efectivo y Equivalentes al cierre del ejercicio	20	90.888.888	34.760.713

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE 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 11 de marzo de 2024, el Directorio de Banco CMF S.A., aprobó la emisión de los presentes Estados financieros separados.

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros separados de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA). Excepto por las disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA que se explican 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 y disposiciones transitorias establecidas por el B.C.R.A. a la aplicación de las NIIF vigentes, la siguiente afecta la preparación de los presentes estados financieros 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, 7659 y 7928 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, 2024 o 2025 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 2025. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros separados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que esos efectos podrían ser significativos.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros separados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7899. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado precedentemente.

Políticas contables aplicadas

En la nota 2 a los estados financieros consolidados, se brindan mayores detalles sobre las bases de presentación de dichos estados financieros y las principales políticas contables utilizadas e información relevante de las subsidiarias. Todo lo allí explicado resulta aplicable a los presentes estados financieros separados.

Empresa en marcha

La Gerencia de la Entidad realizó una evaluación sobre su capacidad de continuar como empresa en marcha y concluyó que cuenta con los recursos para continuar en el negocio en un futuro previsible. Asimismo, la Gerencia no tiene conocimiento de alguna incertidumbre material que pueda poner en duda la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en marcha. Por lo tanto, los presentes estados financieros separados fueron preparados sobre la base de empresa en marcha.

Transcripción al libro Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el libro Inventario y Balances se encuentra en proceso de transcripción. Adicionalmente, el libro Inventario y Balances se encuentra en proceso de firmas holográficas de los estados financieros al 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre de 2023.

Subsidiarias

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros separados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre 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.

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros separados 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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Información comparativa

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023, los Estados de Resultados y de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, se presentan en forma comparativa con los de cierre del ejercicio precedente.

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

Unidad de medida

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre 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 (IPIIM) 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 IPIIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el mencionado índice, la inflación por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de 211,41% y 94,79%, respectivamente.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

(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.

(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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

Nuevos pronunciamientos

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

3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA por 99.589.907 y 11.520.766, respectivamente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 98.778.033 y 11.476.745. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 y 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 ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 36.619.212 y 2.566.488, 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 ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 7.933 y 408.181, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

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

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

Descripción	Valor en libros	
	31/12/2023	31/12/2022
Por operatoria con BCRA	893.396	2.149.401
Por operatoria con MAE	994.483	1.409.244
Por operatoria con ROFEX	23.446	8.411
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	2.500	-
Total	1.913.825	3.567.056

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 23.446 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado.

Adicionalmente, al 31 de diciembre 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 Republica Argentina con descuento Vto. 31/12/2033 (DICP) por 782.497 y Bonos del Tesoro con ajuste CER Vto. 30/11/2031 (TX31) por 232.656, 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 ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 994.483 garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociacion CPC2, conformado por 312.999 de Bonos de la Republica Argentina con descuento Vto. 31/12/2033 (DICP) y 681.484 de Letras de Liquidez del Banco Central Vto. 9/01/2024 (Y09E4).

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 en el rubro "Otros Títulos de Deuda", se encuentran depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, Bonos del Tesoro con ajuste CER Vto. 14/02/2025 (T2X5), por 8.656.596 y Bonos del Tesoro con ajuste CER Vto. 14/10/2024 (T4X4) por 742.000, constituidos en garantía por operaciones de caución tomadora concertadas en dicho mercado vigentes a la fecha de cierre del ejercicio.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 en el rubro "Títulos de Deuda a Valor Razonable con cambios en resultados", se encuentran depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, Bonos del Tesoro con ajuste CER Vto. 9/11/2026 (TX26) por 868.788 y Bonos Globales de la Republica Argentina Vto. 09/07/2035 (GD35) por 638.936, constituidos en garantía por operaciones de caución tomadora concertadas en dicho mercado vigentes a la fecha de cierre del ejercicio.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 la Entidad mantiene depositados en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. un saldo de 2.500 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 separados.

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

	31/12/2023	31/12/2022
Cargo por incobrabilidad	1.418.729	483.295
Provisiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(18.306)	(214.871)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	1.400.423	268.424

6. OPERACIONES CONTINGENTES

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

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

	31/12/2023	31/12/2022
Garantías otorgadas	20.528.151	9.011.835
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	3.463.587	3.036.760
Total	23.991.738	12.048.595

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 35. a los estados financieros consolidados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al inicio, los derivados a menudo implican solo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad y sus subsidiarias a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad y sus subsidiarias por contratos de derivados 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 35. a los estados financieros consolidados.

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

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

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	31/12/2023		31/12/2022	
	Valor nominal	Valor razonable	Valor nominal	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	-	-	5.600	3.088.908
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	-	-	1.200	661.909
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	3.000	2.425.450	-	-
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	-	-	(10.630)	(5.863.410)
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(2.000)	(1.616.967)	(6.170)	(3.403.318)
Total Neto derivados mantenidos por la Entidad	1.000	808.483	(10.000)	(5.515.911)

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

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad suscribió opciones representando un valor total de títulos públicos y Letras de Tesoro por 39.569.415 y 32.228.172, respectivamente, generando una prima devengada de 302.911 y 61.677, respectivamente, 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".

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Préstamos	409.623	3.470.520
Documentos	409.123	681.634
Adelantos	-	293.041
Préstamos de Títulos Públicos	-	2.494.288
Garantías Otorgadas	500	1.557
Depósitos	21.924.233	1.923.247

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 3.043 y 5.537, 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 980.042 y 1.482.185 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

Los saldos patrimoniales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 correspondientes a las operaciones efectuadas con sociedades controladas, son los siguientes:

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
Metrocorp Valores S.A.	-	2.480.670
Activo – Otros activos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	9.353.488	7.582.452
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	198.974	554.798
Pasivo – Depósitos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	10.564	315
Metrocorp Valores S.A.	1.434.611	641.484
Pasivo – Otros pasivos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	1.151.928	-

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultados – Ingresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	4.108	61.132
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	31.540	-
Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera		
Metrocorp Valores S.A.	-	(208.709)
Resultados – Otros Ingresos Operativos		
Metrocorp Valores S.A.	5.921	5.646
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	5.820	6.004
Resultados – Egresos por Comisiones		
Metrocorp Valores S.A.	6.884	-

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y las mismas ascendieron a 847.630 y 8.570, 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 31 de diciembre de 2023 y 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:

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-03-2024		
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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2023	31/12/2022
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	10.706.327	9.469.794
Provisión vacaciones	33.256	305.027
Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal	358.998	344.648
Total de Beneficios a corto plazo	11.098.581	10.119.469

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 31 de diciembre 2023 y 2022:

Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2023							
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	90.888.888	-	-	-	-	-	90.888.888
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	3.092.800	-	881.335	8.162.000	868.788	13.004.923
Instrumentos derivados	-	417.062	-	-	-	-	417.062
Operaciones de pases activos	-	99.589.907	-	-	-	-	99.589.907
Otros activos Financieros	-	10.415.331	-	-	-	-	10.415.331
Préstamos y Otras Financiaciones	-	27.563.279	11.070.442	935.867	493.765	1.284.748	41.348.101
Otros Títulos de Deuda	-	628.793	81.574	238.781	(7.140.429)	31.112.226	24.920.945
Activos Financieros entregados en garantías	1.913.825	-	-	-	-	-	1.913.825
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	567.326	-	-	-	-	-	567.326
TOTAL	93.370.039	141.707.172	11.152.016	2.055.983	1.515.336	33.265.762	283.066.308
PASIVOS							
Depósitos	99.878.997	120.774.118	356.461	-	-	-	221.009.576
Otros pasivos Financieros	-	12.305.228	-	34.699	-	-	12.339.927
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	351.955	13.580	23.453	804.392	1.004.784	2.198.164
TOTAL	99.878.997	133.431.301	370.041	58.152	804.392	1.004.784	235.547.667

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2022						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	34.760.713	-	-	-	-	-	34.760.713
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	112	-	112
Instrumentos derivados	-	211.742	-	-	-	-	211.742
Operaciones de pases	-	11.520.766	-	-	-	-	11.520.766
Otros activos Financieros	-	8.906.118	-	-	-	-	8.906.118
Préstamos y Otras Financiaciones	7.944	50.248.756	11.144.803	3.271.562	5.044.309	3.133.564	72.850.938
Otros Títulos de Deuda	-	46.404.946	1.853.900	11.261.952	8.876.311	11.917.862	80.314.971
Activos Financieros entregados en garantías	3.567.056	-	-	-	-	-	3.567.056
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	6	-	-	-	-	-	6
TOTAL	38.335.719	117.292.328	12.998.703	14.533.514	13.920.732	15.051.426	212.132.422
PASIVOS							
Depósitos	38.516.454	118.623.567	13.273	-	-	-	157.153.294
Instrumentos derivados	-	-	-	34.214	-	-	34.214
Otros pasivos Financieros	-	1.119.264	2.420	38.755	57.031	-	1.217.470
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	-	153.196	180.825	632.285	1.014.929	1.981.235
Obligaciones negociables emitidas	-	-	1.341.223	-	7.780.140	-	9.121.363
TOTAL	38.516.454	119.742.831	1.510.112	253.794	8.469.456	1.014.929	169.507.576

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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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:

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

Al 31 de diciembre 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:

	31/12/2023	31/12/2022
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones	798.168	578.789
Provisiones de gastos	104.368	32.564
Titulos Valores	2.887.865	-
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	105.903	533.251
Total activos diferidos (a)	3.896.304	1.144.604

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	-	550.868
Ajuste por valuación moneda extranjera	119.066	11.843
Propiedad, planta y equipo	2.751.877	2.862.534
Total pasivos diferidos (b)	<u>2.870.943</u>	<u>3.425.245</u>
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido (a-b)	<u>1.025.361</u>	<u>(2.280.641)</u>

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(2.280.641)	(1.516.515)
Variación del impuesto diferido reconocido en el resultado	3.306.002	(764.126)
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	<u>1.025.361</u>	<u>(2.280.641)</u>

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

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	11.730.095	3.381.320
Alícuota legal del impuesto a las ganancias (*)	39,18%	38,63%
Impuesto sobre la ganancia contable	4.595.859	1.306.355
Diferencias permanentes	568.783	786.706
Impuesto a las ganancias total	<u>5.164.642</u>	<u>2.093.061</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2023 representa el promedio anual de la tasa impositiva efectiva estimada aplicada sobre las ganancias antes de impuestos del ejercicio, de acuerdo a los cambios incorporados por la Ley N° 27.630.

Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad registra pasivos por impuesto a las ganancias corriente por 5.367.354 y no registra activos por impuesto a las ganancias corriente.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31/12/2023	31/12/2022
Comisiones por servicios	804.167	1.112.747
Alquileres	62.613	69.677
Alquileres por cajas de seguridad	37.013	39.807
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	18.306	214.871
Comisiones por inversión en Sociedades de Garantía Recíprocas	6.385	161.995
Intereses punitivos	4.562	10.320
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	-	17.414
	933.046	1.626.831

15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	31/12/2023	31/12/2022
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(565.799)	(363.593)
Resultado por compra venta de divisas y moneda	4.247.076	1.257.062
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	865.279	936.172
	4.546.556	1.829.641

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31/12/2023	31/12/2022
Honorarios a Directores y Síndicos	1.464.563	1.205.814
Otros honorarios	1.442.776	1.886.638
Impuestos	1.337.936	895.512
Software	840.047	673.194
Servicios administrativos contratados	709.131	704.613
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	189.221	167.148
Servicios de seguridad	177.531	157.918
Representación, viáticos y movilidad	169.770	134.656
Electricidad y comunicaciones	107.797	115.713
Seguros	47.582	54.356
Propaganda y publicidad	42.368	49.514
Papelería y útiles	35.500	34.834
Alquileres	26.974	9.102
Otros	874.799	613.742
	7.465.996	6.702.754

17. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31/12/2023	31/12/2022
Impuesto sobre los ingresos brutos	9.694.284	6.324.420
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	175.749	233.973
Derechos de mercado	119.286	68.911
Cargos por contratos de carácter oneroso	20.112	47.197
Donaciones	66.341	88.240
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	13.983	2.958
Otros	5.440	1.071
	10.095.195	6.766.770

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024

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 SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.
- 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 al 31 de diciembre de 2023.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 muestran una comparación entre el valor contable y el valor razonable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre 2023 y 2022:

31/12/2023					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósito en Bancos	90.888.888	90.888.888	-	-	90.888.888
Operaciones de pases	99.589.907	99.589.907	-	-	99.589.907
Otros activos financieros	10.415.331	10.415.331	-	-	10.415.331
Préstamos y otras financiaciones	41.348.101	-	-	42.096.939	42.096.939
Otros títulos de deuda	24.920.945	-	33.954.460	-	33.954.460
TOTAL ACTIVOS	267.163.172	200.894.126	33.954.460	42.096.939	276.945.525
Pasivos Financieros					
Depósitos	221.009.576	-	221.003.218	-	221.003.218
Otros pasivos Financieros	12.339.927	-	11.904.736	-	11.904.736
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	2.198.164	-	1.802.125	-	1.802.125
TOTAL PASIVOS	235.547.667	-	234.710.079	-	234.710.079

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31/12/2022					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y Depósito en Bancos	34.760.713	34.760.713	-	-	34.760.713
Operaciones de pases	11.520.766	11.520.766	-	-	11.520.766
Otros activos financieros	8.906.118	8.906.118	-	-	8.906.118
Préstamos y otras financiaciones	72.850.938	-	-	73.025.485	73.025.485
Otros títulos de deuda	80.314.971	-	79.893.730	-	79.893.730
TOTAL ACTIVOS	208.353.506	55.187.597	79.893.730	73.025.485	208.106.812
Pasivos Financieros					
Depósitos	157.153.294	-	157.077.939	-	157.077.939
Otros pasivos financieros	1.217.470	-	1.373.703	-	1.373.703
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.981.235	-	1.800.394	-	1.800.394
Obligaciones negociables emitidas	9.121.363	-	8.414.683	-	8.414.683
TOTAL PASIVOS	169.473.362	-	168.666.719	-	168.666.719

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 31 de diciembre de 2023 y 2022 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 1.893.790 y 2.300.278, respectivamente.

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

por no aplicar las normas de reconocimiento y medición relacionadas con los contratos de arrendamientos de corto plazo y aquellos en los cuales los activos subyacentes son de bajo valor.

Al 31 de diciembre de 2023 y 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 210.140 y 315.207, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en la Entidad por los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a 229.742 y 242.509. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

	31/12/2023	31/12/2022
Hasta un año	105.069	105.069
De 1 a 5 años	96.315	210.138
Total	201.384	315.207

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

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

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los conceptos que se describen en la nota 21. de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

21. CAPITAL SOCIAL

El Capital social suscrito, inscrito e integrado de la Entidad al 31 de diciembre 2023 y 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 al 31 de diciembre de 2023 se explica el sistema de seguro de garantía de los depósitos.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 31/12/2023
Red Surcos XXX	2 de mayo de 2023	7 de julio de 2023	14 de julio de 2023	916.561
Red Surcos XXXI	18 de mayo de 2023	27 de julio de 2023	4 de agosto de 2023	930.323
ALZ Agrocap Serie I	14 de julio de 2023	30 de octubre de 2023	10 de noviembre de 2023	3.727.042

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 emision	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	292.194
Red Surcos XXIV (*)	1 de febrero de 2022	24 de mayo de 2022	31 de mayo de 2022	622.161
Red Surcos XXV (*)	17 de marzo de 2022	24 de junio de 2022	30 de junio de 2022	891.190
Red Surcos XXVI (*)	17 de marzo de 2022	22 de julio de 2022	9 de agosto de 2022	1.368.397
Red Surcos XXVII (*)	9 de mayo de 2022	23 de agosto de 2022	31 de agosto de 2022	1.647.356
Red Surcos XXVIII (*)	13 de junio de 2022	30 de septiembre de 2022	6 de octubre de 2022	1.731.184
Diesel Large Serie I (*)	15 de octubre de 2022	24 de noviembre de 2022	1 de diciembre de 2022	726.913
Pelayo Serie I (*)	17 de marzo de 2022	18 de julio de 2022	26 de julio de 2022	573.741
Bond Backed Securities 2023 (*)	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	2.841.090

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

24. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

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

25. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco CMF S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se encuentra inscripta ante dicho Organismo como Agente Fiduciario Financiero (FF), Agente de liquidación y compensación y Agente de Negociación – Integral” N° 63 (ALyC y AN – Integral) y Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (AC PIC FCI). La Resolución General N° 821/2019 de la CNV establece para los Agentes “ALyC y AN – Integral”, un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientos setenta mil trescientos cincuenta) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y para los Agentes “FF” un patrimonio neto mínimo equivalente a 950.000 (novecientos cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 31 de diciembre de 2023 el valor UVA fue de 463,40 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de Banco CMF S.A. supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 31 de diciembre de 2023 a 658.190, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 329.095 y se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente abierta en el BCRA N° 319 en pesos argentinos, registrada en “Entidades financieras y corresponsales BCRA – Cuenta Corriente en pesos”.

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

El cumplimiento de las disposiciones para la guarda de documentación de Sociedades emisoras definidas por la CNV se expone en la nota 27. de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 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 diciembre de 2023 se detallan en la nota 28. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 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 diciembre de 2023.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	BANCO CMF
Responsabilidad patrimonial computable	50.187.330
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	64.071
Riesgo operacional	254.755
Riesgo de crédito	6.630.543
Total de exigencia	6.949.369
Exceso sobre la exigencia	43.237.961

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

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

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

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

29. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	31/12/2023	31/12/2022
Cauciones a pagar (*)	9.000.000	-
Diversas	1.405.989	605.381
Acreedores por compras al contado a liquidar	1.234.053	-
Arrendamientos financieros a pagar	229.742	242.510
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	205.552	54.192
Otros	264.591	315.387
	12.339.927	1.217.470

(*) Esta caución a pagar fue cancelada el día 2 de enero de 2024.

	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-03-2024	
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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	31/12/2023	31/12/2022
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	2.644.819	2.185.033
Retenciones a pagar	1.344.802	1.187.733
Otros impuestos a pagar	1.644.805	1.124.118
Otros	1.324.039	1.680.503
	6.958.465	6.177.387

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

de Corte de 1,5%, por un valor nominal en Pesos de hasta \$300.000.000 (Pesos trescientos millones) ampliable por hasta un monto máximo de \$2.500.000.000 (Pesos dos mil quinientos millones).

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

Con fechas 3 de enero de 2023, 3 de abril de 2023 y 3 de julio de 2023, se realizó el pago del primer, segundo y tercer período de intereses, por 445.215, 439.294 y 530.077, respectivamente. Finalmente, el día 3 de octubre de 2023, se realizó el pago de la amortización final de capital y del cuarto servicio de intereses de la Clase 14, por 1.250.000 y 324.018, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad no tiene vigente obligaciones negociables no subordinadas emitidas. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de obligaciones negociables no subordinadas emitidas ascendía a 7.785.191 en concepto de capital y 1.336.172 por intereses y ajustes.

Con posterioridad al cierre del ejercicio, el día 4 de marzo de 2024 se emitió la Clase N° 15, por un valor nominal de \$10.024.000.000, con fecha de vencimiento 4 de septiembre de 2024. El capital de las Obligaciones Negociables Clase 15 será amortizado de forma íntegra en la fecha de vencimiento y con un interés pagadero en forma vencida, y en un único pago en la fecha de vencimiento. 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 22 de febrero de 2024. El suplemento que hace mención a dichas obligaciones negociables, fue publicado en el Boletín de la BCBA del 28 de febrero de 2024.

32. SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	31/12/2023	31/12/2022
Garantías recibidas por parte de clientes	111.984.758	104.279.801
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	98.778.033	11.476.745
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	61.303.862	40.079.403
Futuros	43.611.832	45.245.718
Cheques por debitar	5.935.048	3.147.385
Actividad fiduciaria	5.573.925	9.967.312

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

33. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Las restricciones a la distribución de utilidades se encuentran descriptas en la nota 34. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

34. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

La nota 35. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 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.

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

El mercado financiero argentino ha observado durante los últimos años un prolongado período de volatilidad en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un nivel elevado de riesgo país, un incremento del tipo de cambio oficial entre el peso argentino y el dólar estadounidense, un incremento de las tasas de interés y una aceleración significativa del ritmo inflacionario (ver nota 2).

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, habiendo llegado a picos máximos cercanos al 200%. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la mencionada brecha asciende aproximadamente a 25%.

En lo que tiene que ver con la administración de la deuda pública nacional, se ha observado un proceso de reestructuración, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional.

En este contexto, el 10 de diciembre de 2023 asumieron las nuevas autoridades del gobierno nacional argentino el cual emitió una serie de medidas de emergencia. Entre los principales objetivos se persigue, entre otras cuestiones relevantes, una flexibilización normativa en materia económica, reducción del déficit fiscal principalmente vía disminución del gasto, incluyendo reducción de distintos tipos de subsidios. Asimismo, se produjo una devaluación del peso argentino cercana al 55% respecto del dólar estadounidense, lo cual ha generado una aceleración del ritmo inflacionario, siendo la inflación interanual medida a partir del IPC nacional publicado por el INDEC de 254% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

El programa integral perseguido por el nuevo gobierno nacional incluye reformas en la economía, justicia, relaciones exteriores, infraestructura y otras. Con fecha 20 de diciembre de 2023, por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas, sobre el cual distintos actores presentaron ante la Justicia diversos amparos o pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación.

Adicionalmente, el contexto macroeconómico nacional e internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura en lo que respecta al nivel de recuperación económica a nivel global.

Por todo lo mencionado, la Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas, 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO
Gerente General

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

36. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO “A”

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		TENENCIA			POSICIÓN				
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/12/2023	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Posición Final		
Concepto		Identificación							
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS									
Del País									
Títulos públicos									
	Bono del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER 4% - Vto. 14/10/24 (T4X4)	9.179	-	1	8.162.000	-	8.162.000	(8.904.000)	(742.000)
	Letra del Tesoro Nacional en pesos a descuento - Vto. 18/01/24 (S18E4)	9.232	-	1	3.092.800	-	3.092.800	-	3.092.800
	Bono Tesoro Vinc. USD - Vto. 30/04/2024 C.G (TV24)	9.120	-	1	881.335	-	881.335	-	881.335
	Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 2% - Vto. 9/11/26 (TX26)	5.925	-	1	868.788	-	868.788	-	868.788
	Letra del Tesoro Nacional - Vto. 21/04/23 (X21A3)	9.118	-	1	-	112	-	-	-
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS					13.004.923	112	13.004.923	(8.904.000)	4.100.923

OTROS TÍTULOS DE DEUDA									
Medición a costo amortizado									
Del País									
Títulos Privados									
O.N. YPF S.A. Clase 19 - Vto. 26/08/24 (YMCKO)	-	-	1,021,571	1,272,499	-	-	-	-	1,021,571
O.N. Telecom Clase 10 - Vto. 10/06/25 UVA C.G (TLCOA)	55,827	-	781,559	973,323	-	-	-	781,559	-
O.N. CT Barragan Clase 2 - Vto. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)	55,396	-	238,781	297,453	-	-	-	238,781	-
Asociacion mutual unión solidaria	10,001	-	48,507	161,565	-	-	-	48,507	-
O.N. Pyme Meridiano Norte Serie I - Vto. 11/08/25 (NOS1P)	57,294	-	41,117	-	-	-	-	41,117	-
VD FF Privado Red Surcos XXX Clase A - (RS30A)	57,198	-	33,067	-	-	-	-	33,067	-
ON Banco Macro Clase E U\$S - Vto. 02/05/24 (BACEO)	56,100	-	-	332,449	-	-	-	-	-
Provisiones	-	-	(21,646)	(30,372)	-	-	-	(21,646)	-

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-03-2024

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
-Presidente

MARCOS PRIETO
Gerente General

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y R

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

Concepto	TENENCIA			POSICIÓN		
	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA						
Medición a costo amortizado						
Del País						
Títulos Públicos						
Bono del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER 4,25% - Vto. 14/02/25 (T2X5)	9.180	-	23.436.165	23.436.165	(23.436.165)	-
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 2% - Vto. 9/11/26 (TX26)	5.925	-	5.038.970	5.038.970	-	5.038.970
Bono de la Nación Argentina con descuento - Vto. 31/12/33 (D1CP)	45.686	-	782.497	782.497	-	782.497
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto. 23/05/27 (TY27P)	9.132	-	636.128	636.128	-	636.128
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 2,50% - Vto. 30/11/31 (TX31)	9.157	-	232.656	232.656	-	232.656
Bono del Tesoro Nacional en pesos a tasa BADLAR 0,70% - Vto. 23/11/27 (TB27)	9.166	-	163.134	163.134	-	163.134
Bono del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER 4% - Vto. 14/10/24 (T4X4) (*)	9.179	-	(8.162.000)	(8.162.000)	-	(8.162.000)
Bono nacional Moneda DUAL – Vto. 30/06/24 (PDJ24)	48.712	-	-	-	(7.229.250)	(7.229.250)
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. Por CER 1,50% - Vto. 25/03/24 (TX24)	5.493	-	-	-	-	-
Letra del Tesoro Nacional en pesos a descuento – Vto. 28/04/23 (S28A3)	9.142	-	-	-	-	-
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual – Vto. 29/09/23 (TDS23)	9.147	-	-	-	-	-
LECER del Tesoro Nacional – Vto. 16/06/23 (X16J3)	9.152	-	-	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional en pesos a descuento – Vto. 31/01/23 (S31E3)	9.151	-	4.026.734	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. Por CER 1,45% - Vto. 13/08/23 (T2X3)	5.497	-	-	-	-	-
Letra del Tesoro Nacional en pesos a descuento – Vto. 31/03/23 (S31M3)	9.164	-	3.100.309	-	-	-
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual – Vto. 30/06/23 (TDJ23)	9.145	-	-	-	-	-
LECER del Tesoro Nacional – Vto. 19/05/23 (X19Y3)	9.127	-	1.113.491	-	-	-
			4.428	-	-	-
Letras y Notas de Liquidez del BCRA						
Letras de Liquidez Vto. 11/01/2024 (Y11E4)	14.085	-	553.084	553.084	-	553.084
Letras de Liquidez Vto. 09/01/2024 (Y09E4)	14.084	-	97.355	97.355	-	97.355
Letras de Liquidez Vto. 10/01/2023 (Y10E3)	13.929	-	-	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 01/03/2023 (N01M3)	21.137	-	9.178.875	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 22/03/2023 (N22M3)	21.140	-	7.961.326	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 03/01/2023 (Y03E3)	13.927	-	7.681.446	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 19/01/2023 (Y19E3)	13.932	-	5.583.558	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 11/01/2023 (N11E3)	21.130	-	4.507.760	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 08/02/2023 (N08F3)	21.134	-	2.112.132	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 12/01/2023 (Y12E3)	13.930	-	2.059.579	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 17/01/2023 (Y17E3)	13.931	-	1.523.761	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 04/01/2023 (N04E3)	21.129	-	1.508.636	-	-	-
			944.655	-	-	-
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA		-	24.920.945	24.920.945	(30.665.415)	(5.744.470)

(*) Se relaciona con la tenencia expuesta en Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-03-2024 PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEAS LYNCH Presidente	
	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI	
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-03-2024 PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	SEBASTIAN OSEROFF Socio	
	GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-03-2024 PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	MARCOS PRIETO Gerente General	
	GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA			POSICIÓN		
	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/12/2023	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO						
Medidos a valor razonable con cambios en resultados						
<i>Del País</i>						
Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	2	567.324	-	567.324	567.324
SEDESA	-	2	2	6	2	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	-		567.326	6	567.326	567.326

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-03-2024 PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGRAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2023	31/12/2022
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	62.878.013	75.704.322
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.501.961	1.605.605
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.580.337	1.906.652
Sin garantías ni contragarantías preferidas	59.795.715	72.192.065
Con seguimiento especial	-	-
En observación	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
En negociación o con acuerdo de refinanciación	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con problemas	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con alto riesgo de insolvencia	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	62.878.013	75.704.322

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"
(Cont.)

	31/12/2023	31/12/2022
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	6.814.126	15.093.428
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	129.592	682.883
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	149.856	970.658
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.534.678	13.439.887
Riesgo bajo	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo medio	402	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	402	-
Riesgo alto	7	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7	-
Irrecuperable	9	7.976
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9	7.976
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	6.814.544	15.101.404
TOTAL GENERAL (1)	69.692.557	90.805.726

(1) El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera separados es la detallada a continuación:

	31/12/2023	31/12/2022
- Préstamos y otras financiaciones	41.348.101	72.850.938
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(4.023)	(5.537)
- Previsiones	2.069.131	2.693.894
- Ajustes Normas Internacionales	123.008	180.547
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros – Medición a Costo Amortizado	2.164.602	3.037.289
- Contingentes – Otras Garantías Otorgadas	20.528.151	9.011.835
- Contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	3.463.587	3.036.760
	69.692.557	90.805.726

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	22.283.334	32%	32.972.549	36%
50 siguientes mayores clientes	37.520.277	54%	37.461.564	41%
100 siguientes mayores clientes	9.665.156	13%	18.399.661	21%
Resto de clientes	223.790	1%	1.971.952	2%
Total (1)	69.692.557	100%	90.805.726	100%

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "D"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2023
		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	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	29.250	32.283.552	15.687.511	7.515.538	10.684.243	8.159.802	3.833.441	78.193.337
TOTAL	29.250	32.283.552	15.687.511	7.515.538	10.684.243	8.159.802	3.833.441	78.193.337

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	-	436	11.771	11.223	22.372	1.301.295	-	1.347.097
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	63.057	55.480.152	14.424.060	9.707.922	10.194.446	8.480.474	3.097.749	101.447.860
TOTAL	63.057	55.480.588	14.435.831	9.719.145	10.216.818	9.781.769	3.097.749	102.794.957

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 11-03-2024
PISTRELLI, 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 “E”

**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto		Acciones				Importe	
Identificación	Denominación	Clase	Valor nominal unitario	Votos por Acción	Cantidad	2023	2022
En Entidades Financieras							
– Controladas							
– Del Exterior							
9900319BS0056	– Eurobanco Bank Ltd.	Ordinarias	US\$ 1	1	2.970.000	25.736.308	16.933.420
Subtotal del exterior						25.736.308	16.933.420
Total en Entidades Financieras.						25.736.308	16.933.420
En empresas de servicios complementarios							
– Controladas							
– Del País							
1130653312152	– Metrocorp Valores S.A.	Ordinarias	\$ 500	1	6.491.430	3.880.631	2.576.210
1130715403435	– CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	Ordinarias	\$ 1	1	5.000.000	1.188.366	729.927
Subtotal del país						5.068.997	3.306.137
Total en empresas de servicios complementarios						5.068.997	3.306.137
Total de Participaciones en Otras Sociedades						30.805.305	20.239.557

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 “E”
(Cont.)**

**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto			Información sobre el emisor			
			Datos de los últimos estados contables publicados			
Identificación	Denominación	Actividad principal	Fecha de cierre del ejercicio	Capital	Patrimonio neto	Resultado del ejercicio
En Entidades Financieras						
– Controladas						
– Del Exterior						
9900319BS0056	– Eurobanco Bank Ltd.	Entidad Financiera	31/12/22	2.425.450	25.070.520	556.427
En empresas de servicios complementarios						
– Controladas						
– Del País						
1130653312152	– Metrocorp Valores S.A.	Agente de Negociación, Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral, de conformidad a lo dispuesto por la Ley ° 26.831 y Normas de la C.N.V.	31/12/23	1.225.738	3.919.829	2.448.944
1130715403435	– CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	Realización en todo el territorio de la República Argentina o en el extranjero, actividades correspondientes a una sociedad gerente de fondos comunes de inversión	31/12/23	57.886	234.396	967.439

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "F"

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2022	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2023
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	10.660.932	5.029	-	50	-	(145.628)	10.520.333
Mobiliario e Instalaciones	88.602	-	-	10	-	(12.110)	76.492
Máquinas y Equipos	212.906	48.526	-	5	-	(90.833)	170.599
Derechos de uso de muebles arrendados	315.207	-	-	5	-	(105.067)	210.140
Total	11.277.647	53.555	-		-	(353.638)	10.977.564

Concepto	Valor residual al inicio 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	10.586.894	215.844	-	50	-	(141.806)	10.660.932
Mobiliario e Instalaciones	100.713	-	-	10	-	(12.111)	88.602
Máquinas y Equipos	259.241	41.267	-	5	-	(87.602)	212.906
Derechos de uso de muebles arrendados	420.276	-	-	5	-	(105.069)	315.207
Total	11.367.124	215.844	-		-	346.588	11.277.647

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	105.957.112	48%	71.773.088	46%
50 siguientes mayores clientes	82.761.509	37%	62.331.849	39%
100 siguientes mayores clientes	23.154.845	10%	15.363.467	10%
Resto de clientes	9.136.110	5%	7.684.890	5%
Total	221.009.576	100%	157.153.294	100%

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2023
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	220.861.595	389.838	-	-	-	-	221.251.433
- Sector Financiero	1.388	-	-	-	-	-	1.388
- Sector Privado No Financiero	220.860.207	389.838	-	-	-	-	221.250.045
Otros pasivos financieros (1)	12.220.017	40.387	118.896	162.715	181.436	5.728	12.729.179
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	351.954	13.581	23.453	804.392	947.406	57.378	2.198.164
TOTAL	233.433.566	443.806	142.349	967.107	1.128.842	63.106	236.178.776

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"
(Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2022
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	158.588.609	14.284	-	-	-	-	158.602.893
- Sector Financiero	30.652	-	-	-	-	-	30.652
- Sector Privado No Financiero	158.557.957	14.284	-	-	-	-	158.572.241
Instrumentos derivados	-	-	34.214	-	-	-	34.214
Otros pasivos financieros (1)	1.121.762	4.288	68.893	125.787	55.873	27.859	1.404.462
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras	-	153.200	180.825	632.282	507.464	507.464	1.981.235
Obligaciones negociables emitidas	-	1.386.434	1.356.292	9.849.771	-	-	12.592.497
TOTAL	159.710.371	1.558.206	1.640.224	10.607.840	563.337	535.323	174.615.301

(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 11-03-2024
PISTRELLI, 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 “K”

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Acciones				Capital Social al 31/12/2023		
Clase	Cantidad	Valor Nominal	Votos por acción	Emitido en circulación	En cartera	Integrado
Ordinarias escriturales	323.900.000	1	5	323.900	-	323.900
Total	323.900.000			323.900		323.900

Acciones				Capital Social al 31/12/2022		
Clase	Cantidad	Valor Nominal	Votos por acción	Emitido en circulación	En cartera	Integrado
Ordinarias escriturales	323.900.000	1	5	323.900	-	323.900
Total	323.900.000			323.900		323.900

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "L"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz	Total al 31/12/2023	Dólar	Euro	Otras	Saldo al 31/12/2022
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	90.825.321	90.825.321	90.488.615	294.292	42.414	26.490.660
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	881.335	881.335	881.335	-	-	6.889.492
Otros activos financieros	44	44	44	-	-	64.374
Préstamos y otras Financiaciones	338.907	338.907	338.907	-	-	2.271.376
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	332.449
Activos financieros entregados en garantía	376.592	376.592	376.592	-	-	944.070
Inversiones en subsidiarias	25.736.308	25.736.308	25.736.308	-	-	16.933.420
Total Activo	118.158.507	118.158.507	117.821.801	294.292	42.414	53.925.841
PASIVO						
Depósitos	89.864.865	89.864.865	89.864.865	-	-	26.924.722
Otros pasivos financieros	1.451.800	1.451.800	1.429.502	22.298	-	646.109
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.818.966	1.818.966	1.818.966	-	-	1.981.235
Otros pasivos no financieros	43.755	43.755	43.755	-	-	45.864
Total Pasivo	93.179.386	93.179.386	93.157.088	22.298	-	29.597.930

(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 11-03-2024
PISTRELLI, 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 "N"

**ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Situación Normal	Total	
		Al 31/12/2023	Al 31/12/2022
1. Préstamos y otras financiaciones	409.122	409.122	3.468.963
Adelantos	-	-	293.041
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	293041
Documentos	-	-	681.637
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	681.637
Otros	409.122	409.122	2.494.285
Sin garantías ni contragarantías preferidas	409.122	409.122	2.494.285
2. Compromisos Eventuales	500	500	1.557
TOTAL	409.622	409.622	3.470.520
PREVISIONES	4.091	4.091	34.691

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "O"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado	Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual	Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias	Monto
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	Otros - Instrumentos Emitidos por el B.C.R.A.	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	1	99.589.907
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	3	2	1	1.616.967
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	2	2	1	2.425.450
Opciones de venta	Intermediación – cuenta propia	T.P Nacionales	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – B.C.R.A	13	11	1	39.569.415

(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 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "O"

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado	Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual	Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias	Monto
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	Otros - Instrumentos Emitidos por el B.C.R.A.	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	1	11.520.766
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	2	1	1	9.266.728
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	2	1	1	3.750.817
Opciones	Intermediación – cuenta propia	Otros	Con entrega del subyacente	OTC – Residentes en el país – Sector B.C.R.A.	7	4	1	32.228.171

(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 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 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	90.888.888	-	-	-	-	-
Efectivo	21.174.560	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	69.714.328	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	13.004.923	-	13.004.923	-	-
Instrumentos derivados	-	417.062	-	417.062	-	-
Operaciones de pases	99.589.907	-	-	-	-	-
BCRA	99.589.907	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	10.415.331	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	41.348.101	-	-	-	-	-
BCRA	980	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	41.347.121	-	-	-	-	-
Adelantos	24.007.426	-	-	-	-	-
Documentos	8.905.923	-	-	-	-	-
Hipotecarios	3.036	-	-	-	-	-
Prendarios	119.061	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.874.678	-	-	-	-	-
Otros	6.436.997	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	24.920.945	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	1.913.825	-	1.913.825	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	567.326	-	-	567.326	-
Total Activos Financieros	267.163.172	15.903.136	-	15.335.810	567.326	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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 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
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	221.009.576	-	-	-	-	-
Sector Financiero	1.388	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	221.008.188					
Cuentas corrientes	129.490.524	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	80.380.276	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	4.854.933	-	-	-	-	-
Otros	6.282.455	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	12.339.927	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	2.198.164	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	235.547.667	-	-	-	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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	34.760.713	-	-	-	-	
Efectivo	8.223.136	-	-	-	-	
Entidades Financieras y corresponsales	26.537.577	-	-	-	-	
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	112	-	112	-	
Instrumentos derivados	-	211.742	-	211.742	-	
Operaciones de pases	11.520.766	-	-	-	-	
BCRA	11.476.745	-	-	-	-	
Otras Entidades Financieras	44.021	-	-	-	-	
Otros activos financieros	8.906.118	-	-	-	-	
Préstamos y otras financiaciones	72.850.938	-	-	-	-	
Otras entidades Financieras	39.191	-	-	-	-	
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	72.811.747	-	-	-	-	
Adelantos	41.218.570	-	-	-	-	
Documentos	18.010.635	-	-	-	-	
Hipotecarios	131.121	-	-	-	-	
Prendarios	812.668	-	-	-	-	
Arrendamientos Financieros	2.277.003	-	-	-	-	
Otros	10.361.750	-	-	-	-	
Otros Títulos de Deuda	80.314.971	-	-	-	-	
Activos financieros otorgados en garantía	-	3.567.056	-	3.567.056	-	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	6	-	-	6	
Total Activos Financieros	208.353.506	3.778.916	-	3.778.910	6	

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, 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
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	157.153.294	-	-	-	-	-
Sector Financiero	30.652	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	157.122.642					
Cuentas corrientes	106.608.473	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	20.693.047	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	24.784.498	-	-	-	-	-
Otros	5.036.623	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	34.214	-	34.214	-	-
Otros pasivos financieros	1.217.470	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.981.235	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	9.121.363	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	169.473.362	34.214	-	34.214	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado		
Ingresos por intereses		
Por títulos públicos	27.885.740	42.539.796
Por títulos privados	5.856.223	2.795.805
Por préstamos y otras financiaciones		
Adelantos	32.284.582	20.286.031
Documentos	21.869.430	20.856.670
Hipotecarios	39.437	216.020
Prendarios	395.090	282.702
Otros	673.189	340.415
Arrendamientos Financieros	2.645.786	1.120.012
Por operaciones de pases	36.619.212	2.566.488
Otras	6.789	143.260
Total	128.275.478	91.147.199
Egresos por intereses		
Por depósitos		
Cuentas corrientes	(59.927.886)	(35.798.785)
Cajas de ahorro	(14.911)	(49.022)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(11.514.501)	(12.224.668)
Por operaciones de pases	(7.933)	(408.181)
Otras entidades Financieras	(664.874)	(257.431)
Por obligaciones negociables	(3.608.312)	(1.491.826)
Total	(75.738.417)	(50.229.913)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	52.537.061	40.917.286
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Resultado por títulos públicos	15.929.657	1.974.792
Resultado por títulos privados	713.940	(53.525)
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(302.911)	(48.910)
Subtotal	16.340.686	1.872.357
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	16.340.686	1.872.357

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"
(Cont.)

APERTURA DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos por comisiones		
Comisiones por garantías financieras otorgadas	504.573	313.728
Comisiones por gestión de cobranza	304.592	322.755
Comisiones vinculadas con créditos	757.931	637.202
Comisiones vinculadas con obligaciones	355.717	310.377
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	14.135	11.896
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	36.629	8.215
Total Ingresos por comisiones	1.973.577	1.604.173

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	31/12/2023	31/12/2022
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	2.670.619	1.524.619	2.777	5.586	(2.136.855)	2.050.020	2.670.619
Otras Entidades Financieras	1.423	-	457	-	(966)	-	1.423
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	2.669.196	1.524.619	2.320	5.586	(2.135.889)	2.050.020	2.669.196
Adelantos	1.503.314	895.707	-	5.586	(1.210.816)	1.182.619	1.503.314
Documentos	653.442	290.171	-	-	(505.240)	438.373	653.442
Hipotecario	4.758	-	1.378	-	(3.230)	150	4.758
Prendarios	21.098	-	942	-	(14.323)	5.833	21.098
Otros	486.584	338.741	-	-	(402.280)	423.045	486.584
Arrendamiento Financiero	23.275	14.777	-	-	(18.940)	19.112	23.275
Títulos Privados	30.372	15.100	-	-	(23.826)	21.646	30.372
TOTAL DE PREVISIONES	2.724.266	1.554.496	2.777	5.586	(2.179.621)	2.090.778	2.724.266

(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 11-03-2024
PISTRELLI, 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