

Banco CMF S.A.

**Estados Financieros separados al 31 de diciembre de 2021
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 2021

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020	- 1 -
ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020	- 3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020	- 4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020	- 7 -
1. INFORMACIÓN CORPORATIVA	- 9 -
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS	- 9 -
3. OPERACIONES DE PASE	- 15 -
4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	- 16 -
5. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	- 17 -
6. OPERACIONES CONTINGENTES	- 17 -
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	- 17 -
8. PARTES RELACIONADAS	- 18 -
9. OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL ARTÍCULO 33 – LEY N°19.550	- 19 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 20 -
11. BENEFICIOS A EMPLEADOS	- 20 -
12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	- 21 -
13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	- 23 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 23 -
15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	- 25 -
16. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN	- 25 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	- 25 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS	- 26 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	- 26 -
20. ARRENDAMIENTOS	- 28 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	- 29 -
22. CAPITAL SOCIAL	- 29 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	- 29 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA	- 30 -
25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	- 31 -
26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	- 32 -
27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014	- 32 -
28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO	- 32 -
29. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA Y CNV	- 33 -
30. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	- 33 -
31. SALDOS FUERA DE BALANCE	- 34 -
32. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 34 -

33. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO	34 -
34. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES	34 -
35. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19)	35 -
36. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES	36 -
ANEXO “A”	37 -
ANEXO “B”	40 -
ANEXO “C”	42 -
ANEXO “D”	43 -
ANEXO “E”	44 -
ANEXO “F”	46 -
ANEXO “H”	47 -
ANEXO “I”	48 -
ANEXO “J”	50 -
ANEXO “K”	51 -
ANEXO “L”	52 -
ANEXO “N”	53 -
ANEXO “O”	54 -
ANEXO “P”	56 -
ANEXO “Q”	60 -
ANEXO “R”	62 -

BANCO CMF S.A.		
Domicilio Legal: Macacha Güemes 150 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires – República Argentina		
Actividad Principal: Banco Comercial		C.U.I.T.: 30-57661429-9
Fecha de Constitución: 21 de junio de 1978		
Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires	Fecha	(1) Del Instrumento constitutivo: 21/06/1978
		(2) De la última modificación: 09/08/2016
	Libro	Libro de Sociedades de Acciones: 88 - Tomo A
		Número: 1926
Fecha de vencimiento del contrato social: 20 de junio de 2077		
Ejercicio Económico: N° 45		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2021		Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2021
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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

Denominación de la Entidad: Banco CMF S.A.
 Clave única de identificación tributaria: 30-57661429-9
 Nombre del Auditor firmante: José A. Coya Testón
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31/12/2021
 Tipo de informe: 1 – Favorable sin salvedades

- 1 -

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	31/12/2021	31/12/2020
Efectivo y Depósito en Bancos		P	7.014.247	7.592.086
– Efectivo			1.746.370	2.690.110
– Entidades Financieras y Corresponsales			5.267.877	4.901.976
– BCRA			4.906.709	2.854.506
– Otros del país y del exterior			361.168	2.047.470
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado				
Instrumentos derivados	7	A y P	1.451.394	1.941.929
Operaciones de pases activos	3	P	87.717	8.000
Otros activos financieros		P y O	652.667	8.307.482
Préstamos y otras financiaciones		P	245.012	6.438
– BCRA		B, C, D, P y R	16.862.349	7.307.527
– Otras Entidades financieras			-	89
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			4.344.316	1.247
			12.518.033	7.306.191
Otros Títulos de Deuda		A y P	4.421.077	9.980.119
Activos Financieros entregados en garantía	4	P	1.345.011	1.139.561
Activos por impuestos a las ganancias corriente			68.363	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	200.002	36.285
Inversión en subsidiarias	2		3.928.981	4.508.343
Propiedad, planta y equipo	10	F	1.873.905	1.921.481
Activos por Impuesto a las ganancias diferido	14		-	204.560
Otros activos no financieros			159.047	256.362
TOTAL ACTIVO			38.309.772	43.210.173

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	31/12/2021	31/12/2020
Depósitos		H, I y P	24.268.019	27.713.471
– Sector Financiero			4.744	2.089
– Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			24.263.275	27.711.382
Instrumentos derivados	7	I y O	13.275	-
Otros pasivos financieros		I y P	534.038	427.713
Operaciones de pases		O	31.887	-
Financiaciones recibidas de instituciones financieras		I y P	831.543	2.034.724
Obligaciones negociables emitidas	30	I y P	-	99.128
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	14		-	824.076
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	14		250.002	-
Otros pasivos no financieros			924.811	667.989
TOTAL DEL PASIVO			26.853.575	31.767.101
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	22		323.900	323.900
Ajustes al capital			6.349.646	6.349.646
Ganancias reservadas			2.533.858	4.601.973
Resultados no asignados			1.824.207	(3.014.483)
Otros Resultados Integrales acumulados			411.466	297.633
Resultado del ejercicio			13.120	2.884.403
TOTAL PATRIMONIO NETO			11.456.197	11.443.072

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, E, F, H, I, J, 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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	31/12/2021	31/12/2020
Ingresos por intereses		Q	8.408.014	10.518.968
Egresos por intereses		Q	(4.565.068)	(4.571.778)
Resultados neto por intereses			3.842.946	5.947.190
Ingresos por comisiones		Q	259.812	216.419
Egresos por comisiones			(3.003)	(1.017)
Resultado neto por comisiones			256.809	215.402
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	1.330.194	1.364.473
Diferencia de cotización de moneda extranjera	16		569.962	489.021
Otros ingresos operativos	15		453.938	318.543
Cargos por incobrabilidad	5		(213.536)	(719.706)
Ingresos operativos netos			6.240.313	7.614.923
Beneficios al personal	11		(1.428.815)	(1.274.758)
Gastos de administración	17		(1.226.903)	(1.173.594)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(38.594)	(24.498)
Otros gastos operativos	18		(811.520)	(406.958)
Resultado Operativo			2.734.481	4.735.115
Resultado por asociadas y negocios conjuntos			498.926	587.032
Resultado por posición monetaria neta			(2.121.123)	(1.342.611)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			1.112.284	3.979.536
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14		(379.511)	(1.208.966)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			732.773	2.770.570

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, E, F, H, I, J, 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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS
INTEGRALES**

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Resultado neto del ejercicio	732.773	2.770.570
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	(719.653)	113.833
Total Otro Resultado Integral	(719.653)	113.833
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	13.120	2.884.403

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, E, F, H, I, J, 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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 31/12/2021
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF		
- Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	6.349.646	411.466	1.803.615	2.068.115	730.243	(243.913)	11.443.072
- Absorción de resultados no asignados negativos aprobada por la Asamblea de Accionistas del 29 de abril de 2021 (1) - Desafectación de Reservas					(2.068.115)	-	2.068.115	-
- Resultado neto del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	732.773	732.773
- Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(719.653)	-	-	-	-	(719.653)
- Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	5	5
- Saldos al cierre del ejercicio	323.900	6.349.646	(308.187)	1.803.615	-	730.243	2.556.980	11.456.197

(1) Con fecha 29 de abril 2021, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó la desafectación de la reserva facultativa de 1.370.142. Adicionalmente, se aprobó absorber el saldo de la Cuenta Ajustes de Resultados de Ejercicios Anteriores por aplicación por primera vez de la reexpresión de partidas por coeficiente de inflación de 2.748.352 con 1.835.523 del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 más el remanente sin asignar de 251.238 y con 661.591 procedente de dicha desafectación. Adicionalmente, se aprobó distribuir el saldo remanente de la reserva facultativa desafectada por 708.551 al pago de dividendos en efectivo (sujeto a la autorización del Banco Central de la República Argentina). Asimismo, se aprobó asignar 75.415 a Resultados Integrales Acumulados de acuerdo a lo determinado en la Comunicación "A" 6118, o su equivalente en términos reales al 29 de abril de 2021. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2020, cierre de ejercicio.

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, E, F, H, I, J, 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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social		Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades			Resultados No Asignados (1)	Patrimonio Neto al 31/12/2020
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF		
– Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	6.349.646	297.633	1.357.244	1.310.106	730.243	(1.810.104)	8.558.668
– Distribución de resultados no asignados aprobado por Asamblea de Accionistas del 30 de abril 2020 (1)								
– Reservas	-	-	-	446.371	758.009	-	(1.204.380)	-
– Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	2.770.570	2.770.570
– Otro Resultado Integral – Ganancia	-	-	113.833	-	-	-	-	113.833
– Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	1	1
– Saldos al cierre del ejercicio	<u>323.900</u>	<u>6.349.646</u>	<u>411.466</u>	<u>1.803.615</u>	<u>2.068.115</u>	<u>730.243</u>	<u>(243.913)</u>	<u>11.443.072</u>

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

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, E, F, H, I, J, 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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	2021	2020
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		1.112.284	3.979.536
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		2.121.123	1.342.611
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		38.594	24.498
Cargo por incobrabilidad		213.536	719.706
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		2.041.521	2.147.984
Otros ajustes		(5.448.150)	(7.232.261)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		4.225.726	6.060.729
Instrumentos derivados		(79.717)	59.786
Operaciones de pase		8.077.074	(5.499.154)
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		(4.293.532)	24.966
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(543.528)	2.380.899
Otros Títulos de Deuda		6.384.817	(1.800.128)
Activos financieros entregados en garantía		(205.450)	(632.245)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(163.717)	13.114
Otros activos		298.810	375.196
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:			
Depósitos			
Sector Financiero		2.655	(308)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(7.923.764)	1.341.361
Instrumentos derivados		13.275	(31.467)
Operaciones de pase		31.501	(7.330)
Otros pasivos		(3.153.546)	(2.950.852)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(749.024)	(1.219.251)
Total de las Actividades Operativas (A)		2.000.488	(902.610)

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	2021	2020
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		105.633	(109.472)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios		358.635	(57)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		(14.626)	41.023
Total de las Actividades de Inversión (B)		449.642	(68.506)
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Obligaciones negociables no subordinadas		(128.687)	(174.716)
Financiaciones de entidades financieras locales		(1.264.826)	(1.349.696)
Otros		(165.000)	(176.691)
Cobros:			
Banco Central de la República Argentina		2.103	39
Total de las Actividades de Financiación (C)		(1.556.410)	(1.701.064)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)		569.962	489.021
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		(2.041.521)	(2.147.984)
Total de la variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución Neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(577.839)	(4.331.143)
Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio	21	7.592.086	11.923.229
Efectivo y Equivalentes al cierre del ejercicio	21	7.014.247	7.592.086

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, E, F, H, I, J, 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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

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

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

Con fecha 10 de marzo de 2022, el Directorio de Banco CMF S.A., aprobó la emisión de los presentes Estados financieros separados.

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

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

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, la Entidad aplica la relacionada con la norma de deterioro de la NIIF 9, de acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias. En el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió a través de las Comunicaciones "A" 7181 y 7427 que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 o 2023 (ver acápite "Nuevos pronunciamientos" de la presente nota), las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según sus propias regulaciones, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que esos efectos podrían ser de significación.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros separados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7411. 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 2021 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado precedentemente.

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, los mismos se encuentran en proceso de transcripción al libro Inventario y Balances.

Subsidiarias

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

El detalle de los totales del activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco CMF S.A. y de cada una de sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se expone en la nota 2. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros separados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2021, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Información comparativa

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021, 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 2021, 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 2021 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de 50,94% y 36,14%, 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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

- (ii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

Nuevos pronunciamientos

Modificaciones al Marco de información contable establecido por el BCRA:

Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones “A” 6778, 6847, 7181, 7427 y modificatorias y complementarias):

Considerando lo establecido por la Comunicación “A” 7427, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2023 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad considera que el impacto de esta modificación podría ser significativo para sus estados financieros.

Adicionalmente, se exponen el resto de los nuevos pronunciamientos en la nota 2. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

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 2021 y 2020, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA por 652.667 y 8.307.482, respectivamente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 723.898 y 9.359.154. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pases pasivos de Letras del Tesoro por 31.887, cuyo vencimientos se produjeron el día inmediato hábil siguiente del cierre de ejercicio. Asimismo, a las mismas fechas, las especies entregadas que garantizan las operaciones de pases pasivos ascienden a 35.686, y se encuentran registradas en el rubro “Activos financieros entregados en garantía”. Al 31 de diciembre 2020 la Entidad no mantenía concertadas operaciones de pases pasivos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. OPERACIONES DE PASE (Cont.)

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascienden a 422.259 y 864.378, 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 2021 y 2020 ascienden a 386 y 7.330, 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 de 2021 y 2020, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	31/12/2021	31/12/2020
Por operatoria con BCRA	668.666	569.385
Por operatoria con MAE	639.323	568.562
Por operatoria con ROFEX	1.336	1.614
Por operaciones de pase pasivo – Títulos Públicos e Instrumentos de regulación monetario a valor razonable	35.686	-
Total	1.345.011	1.139.561

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 1.336 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 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 del Tesoro \$ Aj. Cer 1,40% Vto. 25/03/23 (TX23) por 473.029 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 2021, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 10.275 en garantía de las operaciones concertadas para la operatoria MAE Garantizado que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del ejercicio, rueda de negociación CPC1 y garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2 un saldo de 629.048, conformado por 10.275 y por Bonos Tesoro \$ Aj. CER 1,50% 25/03/2024 (TX24) por 618.773.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

	31/12/2021	31/12/2020
Cargo por incobrabilidad	213.536	719.706
Previsiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(156.951)	(41.538)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	56.585	678.168

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 2021 y 2020, la Entidad mantenía las siguientes operaciones contingentes:

	31/12/2021	31/12/2020
Garantías otorgadas	1.050.067	769.562
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	1.099.888	1.045.896
Total	2.149.955	1.815.458

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la Nota 34. a los Estados financieros consolidados.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al inicio, los derivados a menudo implican solo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad y sus subsidiarias a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad y sus subsidiarias por contratos de derivados para fines de negociación, se monitorea regularmente como parte de su marco general de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de ellos, se incluyen en la nota 34. a los estados financieros consolidados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

7. INSTRUMENTOS DERIVADOS (Cont.)

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

Adicionalmente se muestran como valores razonables el valor en pesos del subyacente involucrado (Dólar). En el Estado de Situación Financiera en "Instrumentos derivados" se reflejan los montos pendientes de liquidación de las cifras adeudadas producto de la liquidación de los respectivos instrumentos financieros derivados. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en la nota 16.

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	31/12/2021		31/12/2020	
	Valor nominal	Valor razonable	Valor nominal	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	5.250	539.438	15.100	1.917.849
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	11.000	1.130.250	200	25.402
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	1.600	164.400	100	12.701
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	-	-	(14.900)	(1.892.447)
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(8.650)	(888.788)	(400)	(50.804)
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	(9.200)	(945.300)	(7.100)	(901.770)
Total Neto derivados mantenidos por la Entidad	-	-	(7.000)	(889.069)

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 2021 .

8. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

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

	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020
Préstamos	769.583	617.456
Documentos	-	154.720
Adelantos	-	461.981
Préstamos de Títulos Públicos	769.083	-
Garantías Otorgadas	500	755
Depósitos	410.279	678.415

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 3.979 y 1.058, 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 227.028 y 237.907 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

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

Los saldos patrimoniales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, correspondientes a las operaciones efectuadas con sociedades controladas, son los siguientes:

	31/12/2021	31/12/2020
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
Metrocorp Valores S.A.	499.514	461.981
Activo – Otros activos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	224.888	-
Activo – Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	1.000	-
Pasivo – Depósitos		
CMF Asset Management S.A.U.	18.984	4.358
Metrocorp Valores S.A.	164.981	334.930
Pasivo – Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	13.125	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Adicionalmente, los resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Resultados – Ingresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	15.986	57.085
CMF Asset Management S.A.U.	-	4.666
Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera		
Metrocorp Valores S.A.	(45.344)	29.865
Resultados – Otros Ingresos Operativos		
Metrocorp Valores S.A.	1.532	1.857
CMF Asset Management S.A.U.	1.715	1.962

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 2021 y 2020, y las mismas ascendieron a 1.028.947 y 1.441, respectivamente.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	1.375.866	1.250.680
Provisión vacaciones	32.545	3.458
Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal	20.404	20.620
Total de Beneficios a corto plazo	<u>1.428.815</u>	<u>1.274.758</u>

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre 2021 y 2020:

Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2021							
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	7.014.247	-	-	-	-	-	7.014.2
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	1.054.200	-	16.569	380.625	-	1.451.3
Instrumentos derivados	-	87.717	-	-	-	-	87.7
Operaciones de pases activos	-	652.667	-	-	-	-	652.6
Otros activos Financieros	-	245.012	-	-	-	-	245.0
Préstamos y Otras Financiaciones	176	8.599.230	4.016.296	1.753.344	1.289.286	1.204.017	16.862.3
Otros Títulos de Deuda	-	1.443.145	-	-	28.461	2.949.471	4.421.0
Activos Financieros entregados en garantías	1.345.011	-	-	-	-	-	1.345.0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	200.002	-	-	-	-	-	200.0
TOTAL	8.559.436	12.081.971	4.016.296	1.769.913	1.698.372	4.153.488	32.279.4
Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2021							
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
PASIVOS							
Depósitos	6.722.882	17.114.762	403.708	-	26.667	-	24.268.0
Instrumentos derivados	-	-	13.125	150	-	-	13.2
Otros pasivos Financieros	-	486.018	6.462	4.996	18.281	18.281	534.0
Operaciones de pases	-	31.887	-	-	-	-	31.8
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	4.076	447.472	1.875	94.530	283.590	831.5
TOTAL	6.722.882	17.636.743	870.767	7.021	139.478	301.871	25.678.7

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2020							
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	7.592.086	-	-	-	-	-	7.592.086
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	695.848	273.639	-	134.640	837.802	1.941.929
Instrumentos derivados	-	8.000	-	-	-	-	8.000
Operaciones de pases	-	8.307.482	-	-	-	-	8.307.482
Otros activos Financieros	-	6.438	-	-	-	-	6.438
Préstamos y Otras Financiaciones	69.266	4.011.683	1.488.854	391.352	896.658	449.714	7.307.527
Otros Títulos de Deuda	-	9.382.050	44.365	47.938	119.405	386.361	9.980.119
Activos Financieros entregados en garantías	1.139.561	-	-	-	-	-	1.139.561
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	36.285	-	-	-	-	-	36.285
TOTAL	8.837.198	22.411.501	1.806.858	439.290	1.150.703	1.673.877	36.319.427
Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2020							
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
PASIVOS							
Depósitos	25.075.205	2.528.156	78.695	31.415	-	-	27.713.471
Otros pasivos Financieros	225.606	40.538	85	23.544	27.594	110.346	427.713
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	98	2.830	477.800	2.830	600.309	950.857	2.034.724
Obligaciones Negociables emitidas	-	-	99.128	-	-	-	99.128
TOTAL	25.300.909	2.571.524	655.708	57.789	627.903	1.061.203	30.275.034

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Para fines de gestión la Gerencia de la Entidad ha determinado que posee un solo segmento relacionado a actividades bancarias. En este sentido, la Entidad supervisa el resultado del segmento, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento, el cual se mide de manera consistente con las ganancias o pérdidas de los estados financieros.

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo:

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones	126.476	308.088
Provisiones de gastos	171	2.429
Titulos Valores	17.760	-
Ajuste por valuación moneda extranjera	-	(137)
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	236.574	349.127
Total activos diferidos (a)	<u>380.981</u>	<u>659.507</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Titulos Valores	-	7.295
Ajuste por valuación moneda extranjera	4.034	5.950
Propiedad, planta y equipo	626.949	441.702
Total pasivos diferidos (b)	<u>630.983</u>	<u>454.947</u>
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido (a-b)	<u>(250.002)</u>	<u>204.560</u>

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	204.560	(81.098)
Variación del impuesto diferido reconocido en el resultado	(454.562)	285.658
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	<u>(250.002)</u>	<u>204.560</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>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	1.112.284	3.979.536
Alícuota legal del impuesto a las ganancias (*)	37,50%	30%
Impuesto sobre la ganancia contable	417.107	1.193.861
Diferencias permanentes	(37.596)	15.105
Impuesto a las ganancias total	<u>379.511</u>	<u>1.208.966</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2021 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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantenía registrados pasivos por impuesto a las ganancias corriente por 824.076.

15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31/12/2021	31/12/2020
Comisiones por servicios	244.141	241.682
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	156.951	41.538
Alquileres	14.741	15.985
Comisiones por inversión en Sociedades de Garantía Recíprocas	30.850	(604)
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	-	14.462
Intereses punitivos	1.201	3.737
Alquileres por cajas de seguridad	6.054	1.743
	453.938	318.543

16. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	31/12/2021	31/12/2020
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(49.343)	(224.776)
Resultado por compra venta de divisas y moneda	318.679	529.840
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	300.626	183.957
	569.962	489.021

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31/12/2021	31/12/2020
Honorarios a Directores y Síndicos	291.621	342.760
Otros honorarios	284.414	250.276
Servicios administrativos contratados	118.287	138.214
Impuestos	148.882	143.028
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	40.598	41.326
Electricidad y comunicaciones	22.902	24.800
Seguros	16.583	8.993
Servicios de seguridad	28.750	39.556
Representación, viáticos y movilidad	17.449	13.307
Papelería y útiles	6.793	7.786
Propaganda y publicidad	7.503	6.309
Alquileres	995	1.346
Software	106.710	30.314
Otros	135.416	125.579
	1.226.903	1.173.594

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31/12/2021	31/12/2020
Impuesto sobre los ingresos brutos	736.491	311.479
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	35.489	41.498
Derechos de mercado	14.588	17.802
Cargos por contratos de carácter oneroso	9.702	13.192
Donaciones	12.412	14.204
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	-	3.085
Cargo por otras previsiones	-	190
Otros	2.838	5.508
	811.520	406.958

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

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

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

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

Jerarquías de valores razonables

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

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, a los que la Entidad accede a la fecha de medición, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente. Tales datos incluyen cotizaciones para activos o pasivos similares en mercados activos, cotizaciones para instrumentos idénticos en mercados inactivos y datos observables distintos de cotizaciones.
- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Descripción del proceso de medición

La descripción del proceso de medición de los activos y pasivos mencionados precedentemente se mencionan en la nota 19. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 .

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

Los siguientes cuadros muestra una comparación entre el valor contable y el valor razonable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre 2021 y 2020:

31/12/2021					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	652.667	652.667	-	-	652.667
Otros activos financieros	245.012	245.012	-	-	245.012
Préstamos y otras financiaciones	16.862.349	-	-	16.965.061	16.965.061
Otros títulos de deuda	4.421.077	-	4.423.983	-	4.423.983
TOTAL ACTIVOS	22.181.105	897.679	4.423.983	16.965.061	22.286.723
Pasivos Financieros					
Depósitos	24.268.019	-	24.266.008	-	24.266.008
Operaciones de pase	31.887	31.887	-	-	31.887
Otros pasivos Financieros	534.038	-	547.514	-	547.514
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	831.543	-	801.079	-	801.079
TOTAL PASIVOS	25.665.487	31.887	25.614.601	-	25.646.488

31/12/2020					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	8.307.482	8.307.482	-	-	8.307.482
Otros activos financieros	6.438	6.438	-	-	6.438
Préstamos y otras financiaciones	7.307.527	-	-	7.137.657	7.137.657
Otros títulos de deuda	9.980.119	-	9.980.119	-	9.980.119
TOTAL ACTIVOS	25.601.566	8.313.920	9.980.119	7.137.657	25.431.696

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Pasivos Financieros	31/12/2020				
	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Depósitos	27.713.471	-	27.703.692	-	27.703.692
Otros pasivos Financieros	427.713	-	636.619	-	636.619
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	2.034.724	-	1.745.895	-	1.745.895
Obligaciones negociables emitidas	99.128		88.763		88.763
TOTAL PASIVOS	30.275.036	-	30.174.969	-	30.174.969

20. ARRENDAMIENTOS

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 307.639 y 73.791, 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 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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

20. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 69.284 y 83.270, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a 44.623 y 55.159. 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 por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ascienden a 3.085 y se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

	31/12/2021	31/12/2020
Hasta un año	11.033	18.042
De 1 a 5 años	33.100	65.228
Total	44.133	83.270

21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El Estado de Flujo de Efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalentes de efectivo derivados de las actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento durante el ejercicio. Para la elaboración del mismo la Entidad adoptó el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación.

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

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los conceptos que se describen en la nota 21. de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

22. CAPITAL SOCIAL

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

23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

En la nota 23. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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

En ningún caso, el fiduciario será responsable con sus propios activos o por alguna obligación surgida en cumplimiento de su función. Estas obligaciones no constituyen ningún tipo de endeudamiento o compromiso para el fiduciario y deberán ser cumplidas únicamente con los activos del Fideicomiso. Asimismo, el fiduciario no podrá gravar los activos fideicomitados 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.

La Entidad actuaba como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos, liquidados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros:

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Fecha de liquidación	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 31/12/2021
Red Surcos VII	5 de marzo de 2020	28 de febrero de 2021	-	-	582.805
Red Surcos VIII	30 de junio de 2020	31 de mayo de 2021	-	-	483.945
Red Surcos IX	16 de julio de 2020	7 de septiembre de 2020	20 de agosto de 2020	28 de agosto de 2020	627.378
Red Surcos X	13 de agosto de 2020	7 de septiembre de 2020	19 de octubre de 2020	27 de octubre de 2020	451.468
Red Surcos XI	22 de septiembre de 2020	31 de julio de 2021	20 de noviembre de 2020	3 de diciembre de 2020	455.488
Red Surcos XII	28 de octubre de 2020	31 de julio de 2021	14 de enero de 2021	25 de enero de 2021	-
Red Surcos XIII	12 de noviembre de 2020	31 de julio de 2021	18 de febrero de 2021	26 de febrero de 2021	-

Adicionalmente, la Entidad actúa como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros:

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 31/12/2021
Red Surcos XIV	12 de noviembre de 2020	30 de abril de 2021	10 de mayo de 2021	113.009
Red Surcos XV	17 de marzo de 2021	14 de junio de 2021	28 de junio de 2021	361.207
Red Surcos XVI	9 de abril de 2021	13 de julio de 2021	21 de julio de 2021	404.064
Red Surcos XVII	18 de mayo de 2021	30 de julio de 2021	12 de agosto de 2021	418.915
Red Surcos XVIII	15 de junio de 2021	20 de agosto de 2021	31 de agosto de 2021	427.967
Red Surcos XIX	28 de junio de 2021	28 de junio de 2021	27 de septiembre de 2021	402.175
Red Surcos XX	28 de julio de 2021	9 de noviembre de 2021	16 de noviembre de 2021	380.107
Red Surcos XXI	9 de septiembre de 2021	17 de enero de 2022	27 de enero de 2022	290.860

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

Con fecha 24 de mayo de 2017 la CNV, mediante resolución N° 18.707, dispuso la inscripción de la Entidad en el registro llevado por dicho organismo como "Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión" (AC PIC FCI) N° 25.

Con fecha 1° de agosto de 2017 comenzaron a operar los fondos Fundcorp Performance y Fundcorp Performance Plus, en los cuales la Entidad actúa como AC PIC FCI. Asimismo, el 20 de abril de 2018 comenzaron a operar dos nuevos fondos denominados Fundcorp Long Performance y Fundcorp Long Performance Plus.

Adicionalmente, con fecha 10 de julio de 2019 comenzaron a operar dos nuevos fondos denominados Fundcorp Liquidez y Fundcorp Liquidez Plus.

Con fecha 17 de septiembre de 2020, se aprobó la constitución del Fondo común de inversión abierto "Fundcorp Capital" y luego, con fecha 26 de enero de 2021, se aprobó la modificación del cambio de denominación a "Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes". Con fecha 5 de abril de 2021 fue aprobado por la CNV. La suscripción de las cuotas partes de dicho fondo, comenzó a partir del día el 10 de mayo de 2021.

Al 31 de diciembre de 2021 la Entidad, en su carácter de sociedad depositaria, mantiene en custodia cuotas partes de los fondos Performance, Performance Plus, Long Performance, Long Performance Plus, Fundcorp Liquidez, Fundcorp Liquidez Plus y Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes según el siguiente detalle:

Fondo	Patrimonio Neto	Cantidad de cuotas partes
Fundcorp Performance	556.330	158.700
Fundcorp Performance Plus (*)	286	1.005
Fundcorp Long Performance	768.122	173.381
Fundcorp Long Performance Plus (*)	252	576
Fundcorp Liquidez	6.430.419	3.124.420
Fundcorp Liquidez Plus (*)	-	-
Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	173.681	137.993

(*) La información correspondiente al Patrimonio Neto está expresada en miles de USD

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco CMF S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se encuentra inscrita ante dicho Organismo como Agente Fiduciario Financiero (FF), Agente de liquidación y compensación y Agente de Negociación – Integral” N° 63 (ALyC y AN – Integral) y Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (AC PIC FCI). La Resolución General N° 821/2019 de la CNV establece para los Agentes “ALYC y AN – Integral”, un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientas 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 2021 el valor UVA fue de 97,51 (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 2021 a 138.499, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 69.250 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”.

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

El cumplimiento de las disposiciones para la guarda de documentación de Sociedades emisoras definidas por la CNV se expone en la nota 27. de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 .

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

Efectivo Mínimo

Los conceptos computables por Banco CMF S.A. (la exigencia es solo para la Entidad Financiera local por regulación del BCRA) para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de diciembre de 2021 se detallan en la nota 28. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 .

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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 2021.

Concepto	BANCO CMF
Responsabilidad patrimonial computable	7.993.928
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	68.383
Riesgo operacional	79.615
Riesgo de crédito	1.698.694
Exceso sobre la exigencia	6.147.236

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

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

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

Al solo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

30. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

En la nota 31. de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 se exponen las series emitidas por la Entidad bajo el Programa Global de Obligaciones Negociables Simples en los términos de la Ley N° 23.576 y complementarias y las normas de la CNV.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31. SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	31/12/2021	31/12/2020
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	7.863.868	8.014.451
Cheques por debitar	801.628	1.032.391
Futuros	3.668.176	4.800.971
Actividad fiduciaria	3.710.642	2.601.084
Garantías preferidas recibidas por parte de clientes	1.600.637	801.714
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	723.898	9.359.154

32. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Las restricciones a la distribución de utilidades se encuentran descriptas en la nota 33. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

33. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

La nota 34. a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2021 se refiere a las principales características del modelo integral de riesgos implementado y la Política de transparencia en materia de Gobierno Societario, tanto para la Entidad como a nivel consolidado.

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

En el segundo semestre de 2019, en el marco de un contexto político de elecciones generales nacionales y recambio de autoridades del Poder Ejecutivo Nacional, se inició un período de volatilidad significativa en los valores de mercado de instrumentos financieros públicos y privados, se comenzó con un proceso de ciertas reprogramaciones de vencimiento y canje de instrumentos de deuda pública y se observaron incrementos significativos en el riesgo país y en el tipo de cambio entre el peso argentino y el dólar estadounidense.

Durante el año 2020, entre otras disposiciones, se introdujeron modificaciones relevantes al régimen fiscal, incluyendo cambios en el impuesto a las ganancias, retenciones vinculadas al comercio exterior, imposiciones a las adquisiciones de moneda extranjera para ahorro, y también se establecieron restricciones significativas para el acceso al mercado de cambios.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera. Entre las negociaciones llevadas adelante a la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados, puede destacarse la comunicación efectuada el 3 de marzo de 2022 por el Poder Ejecutivo Nacional y el Fondo Monetario Internacional sobre el acuerdo arribado entre las partes respecto del endeudamiento del país con dicho organismo. Dicho acuerdo se encuentra pendiente de aprobación parlamentaria e implementación como un programa definitivo.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 100% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional, genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también el efecto de lo mencionado en la nota 35., vinculado, principalmente, con el nivel de recuperación económica a nivel global.

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

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

A principios de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote del coronavirus (COVID-19) como una pandemia. La situación de emergencia sobre la salud pública se expandió prácticamente en todo el mundo y los distintos países han tomado diversas medidas para hacerle frente. Esta situación y las medidas adoptadas han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en los distintos países y sectores de negocio.

Particularmente en la República Argentina, junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentran vigentes ciertas medidas de control sanitario, pero las actividades sociales, comerciales y profesionales han comenzado a desarrollarse con menores restricciones.

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

36. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/12/2021	Saldo de Libros 31/12/2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
LT Rep.Arg.a descuento vto.31/12/2021 \$ CG (S31D1)	5.938	-	1	1.051.000	-	1.051.000	-	1.051.000
LT Rep.Arg.a descuento vto. 23/05/22 (X23Y2)	5.936	-	1	16.569	-	16.569	-	16.569
LT Rep.Arg.a descuento vto.31/01/22 \$ CG (S31E2)	5.917	-	1	(194.800)	-	-	-	-
LT Rep.Arg.a descuento vto 31/01/22 \$ CG (X21O2)	5.969	-	1	198.000	-	198.000	-	198.000
Bono del Tesoro vinc. al U\$S Vto 30/11/202. (T2V2)	5.937	-	-	380.625	805.122	380.625	-	380.625
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2024 (TX24)	5.493	-	-	-	32.679	-	-	-
Bono Tesoro Nacional en pesos vto 04/10/2022 (PR15)	2.571	-	-	-	165.316	-	-	-
Letra del Tesoro ARS. Vto. 29/01/2021 (SE291)	5.387	-	-	-	660.015	-	-	-
Letra del Tesoro ARS. Vto. 26/02/2021 (X26F1)	5.384	-	-	-	271.574	-	-	-
Letra del Tesoro ARS. Vto. 26/02/2021 (S26F1)	5.385	-	-	-	2.065	-	-	-
Letra del Tesoro ARS. Vto. 29/01/2021 (S29E1)	5.381	-	-	-	5.158	-	-	-
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				1.451.394	1.941.929	1.646.194	-	1.646.194

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “A”
(Cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/12/2021	Saldo de Libros 31/12/2020	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medición a costo amortizado								
Del País								
Títulos Privados								
ON YPF Cl. 19 Vto. 26/08/2024 \$ (YMCKO)	55.218	-	-	214.810	-	214.810	-	214.810
ON TELECOM ARG. CL.10 V. 10/06/25 UVA C.G (TLCAO)	55.827	-	-	164.458	-	164.458	-	164.458
Red Surcos S.A.	10.000	-	-	129.363	121.494	129.363	-	129.363
ON CT BARRAGAN C.2 V. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)	55.396	-	-	50.249	-	50.249	-	50.249
VD FF RED SURCOS 20 CL. A \$ C.G.(RS20A)	55.767	-	-	28.461	-	28.461	-	28.461
AMFAYS Asociación Mutua	10.001	-	-	43.069	30.078	43.069	-	43.069
ON NEWSAN Cl. 5 Vto. 21/01/2021 \$ (WNC5O)	54.828	-	-	-	162.129	-	-	-
ON PAMPA ENERGIA Cl. 6 Vto. 29/08/2021 \$ (MGC6O)	54.838	-	-	-	78.568	-	-	-
Fideicomisos Financieros de Red Surcos S.A (RS10A)	54.980	-	-	-	47.938	-	-	-
ON Petroagro Cl. 2 Vto. 09/02/2021 U\$S (PAC2O)	54.355	-	-	-	44.365	-	-	-
ON TRANSP. DE GAS NORTE Cl. 1 Vto. 10/02/2022 S (NTC1O)	54.868	-	-	-	34.446	-	-	-
ON YPF Cl. 6 Vto. 24/07/2021 \$ (YMC6O)	54.576	-	-	-	32.757	-	-	-
ON Bco Hipotecario C. 2 Vto.11/08/21 \$ CG – (HBC2O)	54.615	-	-	-	8.079	-	-	-
Fideicomisos Financieros del Grupo Sáenz	-	-	-	-	4.174	-	-	-
Previsiones	-	-	-	(6.019)	(5.118)	(6.019)	-	(6.019)
Títulos Públicos								
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2023 (TX23)	5.492	-	-	1.658.249	-	2.232.344	-	2.232.344
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto. 13/08/23 (T2X3)	5.497	-	-	508.120	-	508.120	-	508.120
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2024 (TX24)	5.493	-	-	353.585	-	353.585	-	353.585
T.D. Provincia de Bs. As. Vto 12/04/2025	42.013	-	-	-	205.095	-	-	-
T.D. Provincia de Mendoza Vto 09/06/2021	32.913	-	-	-	146.821	-	-	-
Letras de Liquidez del BCRA								
Letras de Liquidez Vto. 25/01/2022 (Y25E2)	13.778	-	-	779.767	-	779.767	-	779.767
Letras de Liquidez Vto. 06/01/2022 (Y01E2)	13.773	-	-	496.965	-	496.965	-	496.965
Letras de Liquidez Vto. 19/01/2021 (Y19E1)	13.672	-	-	-	2.752.074	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 21/01/2021 (Y21E1)	13.673	-	-	-	2.097.882	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 14/01/2021 (Y14E1)	13.671	-	-	-	2.060.968	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 12/01/2021 (Y12E1)	13.670	-	-	-	1.854.113	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 07/01/2021 (Y07E1)	13.669	-	-	-	304.256	-	-	-
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA		-	-	4.421.077	9.980.119	4.995.172	-	4.995.172

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"
(Cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/12/2021	Saldo de Libros 31/12/2020	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del País								
Mercado Abierto Electrónico S.A.	1133628189159	-	2	200.000	36.226	200.000	-	200.000
SEDESA	1130682415513	-	2	2	3	2	-	2
Olivares de Cuyo S.A.	1130656685790	-	-	-	56	-	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-		200.002	36.285	200.002	-	200.002

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2021	31/12/2020
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	18.762.178	9.093.167
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.139.625	455.015
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	300.505	194.559
Sin garantías ni contragarantías preferidas	17.322.048	8.443.593
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	30.823	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	26.910	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.913	-
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	-	40.267
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	22.608
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	17.659
TOTAL	18.793.001	9.133.434

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"
(Cont.)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	1.589.204	1.468.384
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	72.823	83.074
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	60.774	39.129
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.455.607	1.346.181
Riesgo bajo	-	346
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	346
Riesgo medio	-	1.980
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	1.980
Riesgo alto	54	6.244
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	54	6.244
Irrecuperable	19.588	42.590
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	7.330
Sin garantías ni contragarantías preferidas	19.588	35.260
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	1.608.846	1.519.544
TOTAL GENERAL (1)	20.401.847	10.652.978

(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:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
- Préstamos y otras financiaciones	16.862.349	7.307.527
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(3.979)	(1.147)
- Previsiones	726.803	952.440
- Ajustes Normas Internacionales	36.310	18.847
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros – Medición a Costo Amortizado	630.410	559.852
- Contingentes – Otras Garantías Otorgadas	1.050.067	769.562
- Contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	1.099.887	1.045.896
	20.401.847	10.652.978

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "C"

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	31/12/2021		31/12/2020	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	6.674.202	33%	3.620.451	34%
50 siguientes mayores clientes	9.933.865	49%	5.273.560	49%
100 siguientes mayores clientes	3.470.706	17%	1.692.069	16%
Resto de clientes	323.074	1%	66.900	1%
Total (1)	20.401.847	100%	10.652.980	100%

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO “D”

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2021
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	1.816.620	1.447.462	1.087.865	460.594	18.480	219.874	5.050.895
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	10.442	8.471.180	4.024.267	1.319.081	1.652.097	1.512.399	709.336	17.698.802
TOTAL	10.442	10.287.800	5.471.729	2.406.946	2.112.691	1.530.879	929.210	22.749.697

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2020
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	555	380	175	181	44	3	1.338
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	156.154	5.918.726	2.167.797	872.443	1.194.375	1.057.668	186.401	11.553.564
TOTAL	156.154	5.919.281	2.168.177	872.618	1.194.556	1.057.712	186.404	11.554.902

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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "E"

**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto		Acciones				Importe	
Identificación	Denominación	Clase	Valor nominal unitario	Votos por Acción	Cantidad	2021	2020
En Entidades Financieras							
- Controladas							
- Del Exterior							
9900319BS0056	- Eurobanco Bank Ltd.	Ordinarias	US\$ 1	1	2.970.000	3.079.743	3.741.35
Subtotal del exterior						3.079.743	3.741.35
Total en Entidades Financieras.						3.079.743	3.741.35
En empresas de servicios complementarios							
- Controladas							
- Del País							
1130653312152	- Metrocorp Valores S.A.	Ordinarias	\$ 500	1	6.491.430	659.326	616.86
1130715403435	- CMF Asset Management S.A.U.	Ordinarias	\$ 1	1	5.000.000	189.912	150.11
Subtotal del país						849.238	766.98
Total en empresas de servicios complementarios						849.238	766.98
Total de Participaciones en Otras Sociedades						3.928.981	4.508.34

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "E"
(Cont.)

**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto		Información sobre el emisor				
		Datos de los últimos estados contables publicad			Resultado del ejercicio	
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	31/12/20	308.250	3.086.837	72.41
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.	31/12/21	202.067	665.986	405.14
1130715403435	– CMF Asset Management S.A.U.	Realización en todo el territorio de la República Argentina o en el extranjero, actividades correspondientes a una sociedad gerente de fondos comunes de inversión	31/12/21	29.717	189.912	39.79

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO “F”

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2020	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31-12-2021
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	1.754.176	14.187	-	50	-	(23.081)	1.745.282
Mobiliario e Instalaciones	18.194	376	-	10	-	(1.967)	16.603
Máquinas y Equipos	65.841	4.544	(7.911)	5	-	(27.649)	42.736
Derechos de uso de muebles arrendados	83.270	-	-	5	-	(13.986)	69.284
Total	1.921.481	19.107	(7.911)		-	(66.683)	1.873.905

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2019	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2020
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	1.777.237	-	-	50	-	(23.061)	1.754.176
Mobiliario e Instalaciones	-	19.589	-	10	-	(1.395)	18.194
Máquinas y Equipos	42.869	43.338	-	5	-	(20.366)	65.841
Derechos de uso de muebles arrendados	-	83.270	-	5	-	-	83.270
Total	1.820.106	146.197	-		-	(44.822)	1.921.481

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	31/12/2021		31/12/2020	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	13.814.823	57%	16.404.803	59%
50 siguientes mayores clientes	7.120.964	29%	7.858.375	28%
100 siguientes mayores clientes	2.116.676	9%	2.271.318	8%
Resto de clientes	1.215.556	5%	1.178.975	5%
Total	24.268.019	100%	27.713.471	100%

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2021
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	23.853.849	417.591	-	31.384	-	-	24.302.824
- Sector Financiero	4.744	-	-	-	-	-	4.744
- Sector Privado No Financiero	23.849.105	417.591	-	31.384	-	-	24.298.080
Instrumentos derivados	-	13.125	150	-	-	-	13.275
Otros pasivos financieros (1)	487.801	8.347	12.763	30.962	14.181	32.498	586.552
Operaciones de pase	31.887	-	-	-	-	-	31.887
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	4.076	447.472	1.875	94.530	94.530	189.060	831.543
TOTAL	24.377.613	886.535	14.788	156.876	108.711	221.558	25.766.081

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"
(Cont.)

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2020
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	27.648.527	81.028	34.641	-	-	-	27.764.196
- Sector Financiero	2.089	-	-	-	-	-	2.089
- Sector Privado No Financiero	27.646.438	81.028	34.641	-	-	-	27.762.107
Otros pasivos financieros (1)	266.439	79.273	17.185	122.332	152.258	122.103	759.590
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras	2.928	1.513	479.117	124.023	600.309	826.834	2.034.724
Obligaciones Negociables emitidas	-	106.642	-	-	-	-	106.642
TOTAL	27.917.894	268.456	530.943	246.355	752.567	948.937	30.665.152

(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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "J"

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario de la provisión	Saldo al 31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Provisiones por compromisos eventuales	-	-	-	-	-	-
TOTAL PROVISIONES	-	-	-	-	-	-

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario de la provisión	Saldo al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Provisiones por compromisos eventuales	2.593	-	1.905	-	(688)	-
TOTAL PROVISIONES	2.593	-	1.905	-	(688)	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO “K”

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Acciones				Capital Social al 31/12/2021		
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

h

Acciones				Capital Social al 31/12/2020		
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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "L"

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz	Total al 31/12/2021	Dólar	Euro	Otras	Saldo al 31/12/2020
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	5.454.458	5.454.458	5.437.194	13.048	4.216	7.360.830
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	380.625	380.625	380.625	-	-	805.122
Otros activos financieros	12.010	12.010	12.010	-	-	207
Préstamos y otras Financiaciones	325.369	325.369	325.369	-	-	350.835
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	44.365
Activos financieros entregados en garantía	136.452	136.452	136.452	-	-	711.792
Inversiones en subsidiarias	3.079.743	3.079.743	3.079.743	-	-	3.741.359
Total Activo	9.388.657	9.388.657	9.371.393	13.048	4.216	13.014.510
PASIVO						
Depósitos	4.970.212	4.970.212	4.970.212	-	-	5.486.244
Otros pasivos financieros	184.397	184.397	183.937	460	-	212.956
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	824.590	824.590	824.590	-	-	2.013.106
Otros pasivos no financieros	80.259	80.259	80.259	-	-	6.477
Total Pasivo	6.059.458	6.059.458	6.058.998	460	-	7.718.783

(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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "N"

**ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Situación Normal	Total	
		Al 31/12/2021	Al 31/12/2020
1. Préstamos y otras financiaciones	769.083	769.083	616.701
Adelantos	-	-	461.981
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	461.981
Otros	769.083	769.083	154.720
Sin garantías ni contragarantías preferidas	769.083	769.083	154.720
2. Compromisos Eventuales	500	500	755
TOTAL	769.583	769.583	617.455
PREVISIONES	7.691	7.691	6.167

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "O"

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado	Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual	Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias	Monto
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	T.P Nacionales	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	1	684.554
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	5	2	1	888.788
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	3	2	1	945.300
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	6	4	1	164.400
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	4	4	1	1.669.688

(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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "O"

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(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	Intermediación – cuenta propia	T.P Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	1	8.307.482
Forward	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	2	1	-	50.804
Futuro	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	MAE	3	2	-	1.892.446
Futuro	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	2	2	1	901.771
Futuro	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	1	1	1	12.702
Forward	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	6	4	1	25.402
Forward	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	4	2	1	1.917.848

(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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	7.014.247	-	-	-	-	-
Efectivo	1.746.370	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	5.267.877	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	1.451.394	-	1.451.394	-	-
Instrumentos derivados	-	87.717	-	87.717	-	-
Operaciones de pases	652.667	-	-	-	-	-
BCRA	652.667	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	245.012	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	16.862.349	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	4.344.316	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	12.518.033	-	-	-	-	-
Adelantos	5.358.987	-	-	-	-	-
Documentos	4.888.349	-	-	-	-	-
Hipotecarios	113.742	-	-	-	-	-
Prendarios	56.809	-	-	-	-	-
Personales	90	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	194	-	-	-	-	-
Otros	2.099.862	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	4.421.077	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	1.345.011	-	1.345.011	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	200.002	-	-	200.002	-
Total Activos Financieros	29.195.352	3.084.124	-	2.884.122	200.002	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “P”
(Cont.)**

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
Conceptos	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	24.268.019	-	-	-	-	
Sector Financiero	4.744	-	-	-	-	
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	24.263.275					
Cuentas corrientes	2.013.749	-	-	-	-	
Cajas de ahorro	19.555.318	-	-	-	-	
Plazos Fijos e inversiones a plazo	1.632.826	-	-	-	-	
Otros	1.061.382	-	-	-	-	
Instrumentos derivados	13.275	-	-	-	-	
Operaciones de pases	31.887	-	-	-	-	
Otros pasivos financieros	534.038	-	-	-	-	
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	831.543	-	-	-	-	
Total Pasivos Financieros	25.768.762	-	-	-	-	

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “P”
(Cont.)**

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	7.592.086	-	-	-	-	-
Efectivo	2.690.110	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	4.901.976	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	1.941.929	-	1.941.929	-	-
Instrumentos derivados	-	8.000	-	8.000	-	-
Operaciones de pases	8.307.482	-	-	-	-	-
BCRA	8.307.482	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	6.438	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	7.307.527	-	-	-	-	-
BCRA	89	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	1.247	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	7.306.191	-	-	-	-	-
Adelantos	2.705.875	-	-	-	-	-
Documentos	3.455.056	-	-	-	-	-
Hipotecarios	234.295	-	-	-	-	-
Prendarios	58.020	-	-	-	-	-
Personales	17.745	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	4.166	-	-	-	-	-
Otros	831.034	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	9.980.119	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	1.139.561	-	1.139.561	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	36.285	-	-	36.285	-
Total Activos Financieros	33.193.652	3.125.775	-	3.089.490	36.285	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “P”
(Cont.)**

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
Conceptos	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	27.713.471	-	-	-	-	-
Sector Financiero	2.089	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	27.711.382					
Cuentas corrientes	2.160.508	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	21.971.279	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	2.638.267	-	-	-	-	-
Otros	941.328	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	427.713	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas de instituciones financieras						
	2.034.724	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	99.128	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	30.275.036	-	-	-	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

**APERTURA DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	31/12/2021	31/12/2020
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado		
Ingresos por intereses		
Por títulos públicos	2.572.497	6.160.601
Por títulos privados	669.934	402.989
Por préstamos y otras financiaciones		
Al sector financiero	-	1.482
Personales	12.605	20.780
Adelantos	2.087.381	1.395.199
Documentos	2.368.986	1.433.139
Hipotecarios	76.651	122.023
Prendarios	22.360	9.354
Otros	39.355	66.463
Arrendamientos Financieros	85.317	35.168
Por operaciones de pases	422.259	864.378
Otras	50.669	7.392
Total	8.408.014	10.518.968
Egresos por intereses		
Por depósitos		
Cuentas corrientes	(3.844.402)	(3.415.237)
Cajas de ahorro	(21.263)	(10.874)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(609.993)	(885.095)
Por operaciones de pases	(386)	(7.330)
Otras entidades Financieras	(59.503)	(156.593)
Por obligaciones negociables	(29.521)	(96.649)
Total	(4.565.068)	(4.571.778)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	3.842.946	5.947.190
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Resultado por títulos públicos	1.174.395	1.364.473
Resultado por títulos privados	155.840	-
Resultado por venta de activos financieros a valor razonable	(41)	-
Subtotal	1.330.194	1.364.473
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	1.330.194	1.364.473

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"
(Cont.)

APERTURA DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	31/12/2021	31/12/2020
Ingresos por comisiones		
Comisiones por garantías financieras otorgadas	33.457	43.018
Comisiones por gestión de cobranza	45.687	37.056
Comisiones vinculadas con créditos	125.086	75.954
Comisiones vinculadas con obligaciones	51.190	50.369
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	3.500	9.660
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	892	362
Total Ingresos por comisiones	259.812	216.419

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	31/12/2021	31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	945.400	240.865	83.444	26.752	(352.420)	723.649	945.400
Otras Entidades Financieras	135	205.483	-	-	(28.501)	177.117	135
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	945.265	35.382	83.444	26.752	(323.919)	546.532	945.265
Adelantos	298.477	30.100	-	5.048	(104.902)	218.627	298.477
Documentos	409.126	-	53.391	17.973	(138.077)	199.685	409.126
3154Hipotecario	54.081	-	29.753	-	(18.252)	6.076	54.081
Prendarios	605	764	-	-	(310)	1.059	605
Personales	6.664	797	300	3.731	(2.359)	1.071	6.664
Otros	176.312	3.721	-	-	(60.019)	120.014	176.312
Arrendamiento Financiero	7.040	6.092	-	6.758	(3.220)	3.154	7.040
Títulos Privados	5.118	3.050	-	-	(2.149)	6.019	5.118
TOTAL DE PREVISIONES	957.558	250.007	83.444	33.510	(357.789)	732.822	957.558

(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 10-03-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

BANCO CMF S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
RATIFICACIÓN DE FIRMAS LITOGRAFIADAS**

Por la presente ratificamos las firmas que en litografía obran en las fojas que anteceden, desde la página N° 1 hasta la página N° 62 en los estados financieros separados de Banco CMF S.A. al 31 de diciembre de 2021 .

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI