

Banco CMF S.A.

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

CONTENIDO

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

ÍNDICE

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

29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	- 32 -
30. SALDOS FUERA DE BALANCE	- 33 -
31. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 33 -
32. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO	- 33 -
33. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES	- 34 -
34. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES	- 34 -
ANEXO "A"	- 35 -
ANEXO "B"	- 38 -
ANEXO "C"	- 40 -
ANEXO "D"	- 41 -
ANEXO "F"	- 42 -
ANEXO "H"	- 43 -
ANEXO "I"	- 44 -
ANEXO "L"	- 45 -
ANEXO "O"	- 46 -
ANEXO "P"	- 49 -
ANEXO "Q"	- 51 -
ANEXO "R"	- 53 -

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

Denominación de la Entidad: Banco CMF S.A.
 Clave única de identificación tributaria: 30-57661429-9
 Nombre del Auditor firmante: Sebastian Oseroff
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al periodo finalizado el 30/09/2023
 Tipo de informe: 8 – Conclusión sin salvedades

- 1 -

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	30/09/2023	31/12/2022
Efectivo y Depósito en Bancos		P	10.774.875	22.676.607
– Efectivo			4.888.093	5.364.471
– Entidades Financieras y Corresponsales			5.886.782	17.312.136
– BCRA			4.913.707	16.346.883
– Otros del país y del exterior			973.075	965.253
– Otros			-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado			8.008.715	73
Instrumentos derivados	7	A y P O y P	340.329	138.132
Operaciones de pases activos	3	O y P	51.764.239	7.515.722
Otros activos financieros		P	3.380.499	5.810.023
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	33.380.779	47.525.264
– Sector Público no Financiero			1.252	-
– Otras Entidades financieras			-	25.567
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			33.379.527	47.499.697
Otros Títulos de Deuda		A y P	9.673.163	52.394.523
Activos Financieros entregados en garantía	4	P	1.545.494	2.327.016
Activos por impuestos a las ganancias corriente	13		-	8.979
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	186.302	4
Inversión en subsidiarias	2		14.209.539	13.203.540
Propiedad, planta y equipo	9	F	7.219.341	7.357.120
Otros activos no financieros			986.480	559.343
TOTAL ACTIVO			141.469.755	159.516.346

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	30/09/2023	31/12/2022
Depósitos		H, I y P	88.939.179	102.521.009
- Sector Financiero			2.836	19.996
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			88.936.343	102.501.013
Instrumentos derivados	7	I y O	76.800	22.320
Otros pasivos financieros		I y P	801.696	794.232
Financiaciones recibidas de instituciones financieras		I y P	1.656.449	1.292.484
Obligaciones negociables emitidas	29	I y P	1.563.426	5.950.441
Pasivo por impuestos a las ganancias corrientes	13		171.137	-
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	13		1.299.329	1.487.806
Otros pasivos no financieros			3.917.780	4.029.899
TOTAL DEL PASIVO			98.425.796	116.098.191
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	21		323.900	323.900
Ajustes al capital			26.084.918	26.084.918
Ganancias reservadas			15.326.080	17.262.268
Resultados no asignados			-	312.094
Otros Resultados Integrales acumulados			(307.303)	(1.405.438)
Resultado del período / ejercicio			1.616.364	840.413
TOTAL PATRIMONIO NETO			43.043.959	43.418.155

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	Acumulado 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Ingresos por intereses		Q	57.596.351	19.834.135	39.157.388	16.869.689
Egresos por intereses		Q	(35.784.804)	(13.027.670)	(20.648.391)	(9.991.693)
Resultados neto por intereses			21.811.547	6.806.465	18.508.997	6.877.996
Ingresos por comisiones		Q	1.025.791	308.009	830.176	232.210
Egresos por comisiones			(73.446)	(10.646)	(37.046)	(14.184)
Resultado neto por comisiones			952.345	297.363	793.130	218.026
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	4.810.598	3.223.250	1.046.539	475.970
Diferencia de cotización de moneda extranjera	14		456.249	163.152	926.371	408.860
Otros ingresos operativos	15		484.740	184.130	805.061	233.289
Cargos por incobrabilidad	5		(263.657)	(143.964)	(177.373)	10.810
Ingresos operativos netos			28.251.822	10.530.396	21.902.725	8.224.951
Beneficios al personal	10		(4.829.782)	(1.602.549)	(4.946.541)	(1.577.869)
Gastos de administración	16		(3.248.297)	(1.135.778)	(3.510.773)	(1.174.548)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(35.475)	(9.654)	(65.194)	(18.269)
Otros gastos operativos	17		(4.296.417)	(1.681.223)	(3.012.948)	(1.329.520)
Resultado Operativo			15.841.851	6.101.192	10.367.269	4.124.745
Resultado por asociadas y negocios conjuntos			2.376.019	1.729.126	1.018.586	382.815
Resultado por posición monetaria neta			(15.504.976)	(6.494.940)	(11.093.392)	(4.238.701)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			2.712.894	1.335.378	292.463	268.859
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	13		(1.096.530)	(380.466)	(979.724)	(378.738)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO			1.616.364	954.912	(687.261)	(109.879)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Notas	Anexos	Acumulado al 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Resultado neto del período			1.616.364	954.912	(687.261)	(109.879)
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(307.303)	117.684	(1.673.932)	(390.000)
Total Otro Resultado Integral			(307.303)	117.684	(1.673.932)	(390.000)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO			1.309.061	1.072.596	(2.361.193)	(499.879)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

Movimientos	Capital Social		Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 30/09/2023
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF	Reservados No Asignados		
- Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	26.084.918	(1.405.439)	7.717.288	6.655.248	2.889.747	1.152.493	43.418.155	
- Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 17 de abril de 2023 (1)									
- Constitución de reserva legal, desafectación reserva facultativa y absorción de ORI			1.405.439	168.089	(421.006)		(1.152.522)	-	
- Dividendos en efectivo				-	(1.683.286)		-	(1.683.286)	
- Resultado neto del Período							1.616.364	1.616.364	
- Otro Resultado Integral - Périda			(307.303)					(307.303)	
- Otros movimientos							29	29	
- Saldos al cierre del Período	323.900	26.084.918	(307.303)	7.885.377	4.550.956	2.889.747	1.616.364	43.043.959	

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social		Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades			Total Patrimonio Neto al 30/09/2022
	Acciones en circulación		Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF	Resultados No Asignados	
	323.900							
- Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900		26.084.907	(1.219.570)	7.137.338	-	2.889.747	45.334.911
- Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 19 de abril de 2022 (1)								
- Constitución de reserva legal y de reserva facultativa. Absorción de ORI				1.219.570	579.948	6.655.250	-	(8.454.768)
- Dividendos en efectivo								(1.351.719)
- Resultado neto del Período								(687.261)
- Otro Resultado Integral - Pérdida								(1.673.932)
- Otros movimientos								(16)
- Saldos al cierre del Período	323.900		26.084.907	(1.673.932)	7.717.286	6.655.250	2.889.747	41.621.983

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

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

<p>MARCOS PRIETO Gerente General</p>	<p>Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-11-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13</p>	<p>JOSÉ A. BENEAS LYNCH Presidente</p>
<p>GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora</p>	<p>SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157</p>	<p>ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI</p>

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2023	30/09/2022
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		2.712.894	292.463
Ajuste por el resultado monetario total del período		15.504.976	11.093.392
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		35.475	65.194
Cargo por incobrabilidad		263.657	177.373
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		(2.317.559)	10.629.718
Otros ajustes		(17.648.495)	(13.379.978)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(8.008.642)	5.743.443
Instrumentos derivados		(202.197)	255.780
Operaciones de pase		(44.248.517)	(464.077)
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		25.566	16.629.024
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		13.854.473	6.793.752
Otros Títulos de Deuda		42.814.768	(46.330.254)
Activos financieros entregados en garantía		781.522	1.779.424
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(186.298)	791.450
Otros activos		1.796.099	(965.492)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:			
Depósitos			
Sector Financiero		(17.161)	4.594
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(13.564.672)	3.388.982
Instrumentos derivados		54.480	114.878
Operaciones de pase		-	(126.185)
Otros pasivos		835.955	238.759
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(1.113.870)	(608.924)
Total de las Actividades Operativas (A)		(8.627.546)	(3.876.684)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2023	30/09/2022
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Altas de PPE, activos intangibles y otros activos		82.523	(243.653)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios		(1.313.300)	1.247.978
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		122.651	194.839
Total de las Actividades de Inversión (B)		(1.108.126)	1.199.164
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Dividendos		(913.548)	(751.390)
Obligaciones negociables no subordinadas Banco Central de la República Argentina		(4.390.284)	-
Financiamientos de entidades financieras locales		1.056	2.447
		362.908	(289.118)
Total de las Actividades de Financiación (C)		(4.939.868)	(1.038.061)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)		456.249	926.371
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		2.317.559	(10.629.718)
Total de la variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución Neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(11.901.732)	(13.418.928)
Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio	20	22.676.607	27.757.060
Efectivo y Equivalentes al cierre del período	20	10.774.875	14.338.132

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

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

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

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

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios separados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7642. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

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

Bases de presentación

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

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

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

Transcripción al libro Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los mismos se encuentran pendientes de transcripción y de firmas.

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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

Cifras expresadas en miles de pesos

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

Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Información comparativa

El Estado de Situación Financiera separado condensado al 30 de septiembre de 2023 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, por los períodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2023 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

Unidad de medida

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 fue de 103,15% y 66,07%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 fue de 94,79%.

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Nuevos pronunciamientos

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

3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA por 51.764.239 y 7.515.722, respectivamente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 51.451.303 y 7.487.005. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

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

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 ascienden a 10.095.166 y 589.041, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 ascienden a 3.830 y 266.216, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

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

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

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2023	31/12/2022
Por operatoria con BCRA	1.312.504	1.402.190
Por operatoria con MAE	210.890	919.339
Por operatoria con ROFEX	20.300	5.487
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	1.800	-
Total	1.545.494	2.327.016

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 20.300 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2023 en el rubro "Otros Títulos de Deuda", se encuentran depositados en la cuenta comitente Nro. 33.976 que Banco CMF S.A. mantiene abierta en el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), Bonos de la Republica Argentina con descuento Vto. 31/12/2033 (DICP) por 504.812, constituidos en garantía de las operaciones de futuro de moneda extranjera concertados en dicho mercado, que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del período.

Al 30 de septiembre de 2023, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 210.890 garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociacion CPC2, conformado por 56.090 de Bonos de la Republica Argentina con descuento Vto. 31/12/2033 (DICP) y 154.800 de Bonos del Tesoro vinculados al USD Vto. 30/04/24 (TV24).

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2023 en el rubro "Otros Títulos de Deuda", se encuentran depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, Bonos del Tesoro vinculados al USD Vto. 30/04/24 (TV24), por 963.200, constituidos en garantía por operaciones de caución tomadora concertadas en dicho mercado vigentes a la fecha de cierre del período.

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

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

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

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

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

	Acumulado 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Cargo por incobrabilidad	263.657	143.964	177.373	(10.810)
Provisiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(9.030)	(214)	(131.234)	(4.625)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	254.627	143.750	46.139	(15.435)

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

6. OPERACIONES CONTINGENTES

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Entidad mantenía las siguientes operaciones contingentes:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Garantías otorgadas	9.758.884	5.878.989
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	4.919.939	1.981.070
Total	<u>14.678.823</u>	<u>7.860.059</u>

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

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Cont.)

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	30/09/2023		31/12/2022	
	Valor nacional	Valor razonable	Valor nacional	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	-	-	5.600	2.015.090
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	3.425	1.198.779	1.200	431.805
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	1.605	561.763	-	-
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	-	-	(10.630)	(3.825.073)
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(3.930)	(1.375.533)	(6.170)	(2.220.199)
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	(1.100)	(385.009)	-	-
Total Neto derivados	-	-	(10.000)	(3.598.377)

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

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2023, la Entidad suscribió opciones representando un valor total de títulos públicos por 11.471.453, generando una prima devengada de 146.725, de acuerdo a la Comunicación "A" 7546 emitida por el BCRA, y se encuentran imputados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

8. PARTES RELACIONADAS

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 existen operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

	Saldo al 30/09/2023	Saldo al 31/12/2022
Préstamos	518.382	2.264.039
Documentos	-	444.673
Adelantos	517.882	191.169
Préstamos de Títulos Públicos	-	1.627.181
Garantías Otorgadas	500	1.016
Depósitos	2.601.375	1.254.656

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 3.467 y 3.612, 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 691.558 y 915.271 al 30 de septiembre de 2023 y 2022, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
Metrocorp Valores S.A.	-	1.618.298
Activo – Otros activos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	867.994	4.946.512
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	377.132	361.929
Pasivo – Depósitos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	2.451	205
Metrocorp Valores S.A.	2.542.025	418.481

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Resultados – Ingresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	2.680	29.962
CMF Asset Management S.A.U.	18.516	-
Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera		
Metrocorp Valores S.A.	-	(136.155)
Resultados – Otros Ingresos Operativos		
Metrocorp Valores S.A.	3.862	2.836
CMF Asset Management S.A.U.	3.797	3.181

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, las mismas ascendieron a 5.029 y 5.591, respectivamente.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Los movimientos de estos bienes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 se encuentran expuestos en el Anexo F “Movimiento de propiedad, planta y equipo”.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	<u>Acumulado 30/09/2023</u>	<u>Trimestre finalizado 30/09/2023</u>	<u>Acumulado 30/09/2022</u>	<u>Trimestre finalizado 30/09/2022</u>
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	4.667.183	1.555.963	4.558.433	1.414.922
Provisión vacaciones	-	-	198.990	66.495
Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal	162.599	46.586	189.118	96.452
Total de Beneficios a corto plazo	4.829.782	1.602.549	4.946.541	1.577.869

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 30/09/2023						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	10.774.875	-	-	-	-	-	10.774.875
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	510.390	7.498.325	-	8.008.715
Instrumentos derivados	-	340.329	-	-	-	-	340.329
Operaciones de pases activos	-	51.764.239	-	-	-	-	51.764.239
Otros activos Financieros	-	3.380.499	-	-	-	-	3.380.499
Préstamos y Otras Financiaciones	-	26.182.346	4.251.525	855.288	848.141	1.243.479	33.380.779
Otros Títulos de Deuda	-	5.742.051	-	25.582	931.308	2.974.222	9.673.163
Activos Financieros entregados en garantías	1.545.494	-	-	-	-	-	1.545.494
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	186.302	-	-	-	-	-	186.302
TOTAL	12.506.671	87.409.464	4.251.525	1.391.260	9.277.774	4.217.701	119.054.395
PASIVOS							
Depósitos	16.399.271	72.530.526	9.382	-	-	-	88.939.179
Instrumentos derivados	-	14.800	62.000	-	-	-	76.800
Otros pasivos Financieros	-	773.033	27.594	1.069	-	-	801.696
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	328.337	181.629	163.272	51.204	932.007	1.656.449
Obligaciones negociables emitidas	-	1.563.426	-	-	-	-	1.563.426
TOTAL	16.399.271	75.210.122	280.605	164.341	51.204	932.007	93.037.550

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2022						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	22.676.607	-	-	-	-	-	22.676.607
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	73	-	73
Instrumentos derivados	-	138.132	-	-	-	-	138.132
Operaciones de pases activos	-	7.515.722	-	-	-	-	7.515.722
Otros activos Financieros	-	5.810.023	-	-	-	-	5.810.023
Préstamos y Otras Financiaciones	5.182	32.780.434	7.270.458	2.134.246	3.290.721	2.044.223	47.525.264
Otros Títulos de Deuda	-	30.272.874	1.209.416	7.346.882	5.790.577	7.774.774	52.394.523
Activos Financieros entregados en garantías	2.327.016	-	-	-	-	-	2.327.016
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4	-	-	-	-	-	4
TOTAL	25.008.809	76.517.185	8.479.874	9.481.128	9.081.371	9.818.997	138.387.364

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-11-2023

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2022						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
PASIVOS							
Depósitos	25.126.713	77.385.637	8.659	-	-	-	102.521.009
Instrumentos derivados	-	-	-	22.320	-	-	22.320
Otros pasivos Financieros	-	730.167	1.578	25.282	37.205	-	794.232
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	99.940	117.963	412.480	331.051	331.050	1.292.484
Obligaciones negociables emitidas	-	-	874.965	-	5.075.476	-	5.950.441
TOTAL	25.126.713	78.215.744	1.003.165	460.082	5.443.732	331.050	110.580.486

12. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo:

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

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

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones	436.594	377.581
Provisiones de gastos	27.359	21.243
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	105.903	347.873
Total activos diferidos (a)	<u>569.856</u>	<u>746.697</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	31.408	359.366
Ajuste por valuación moneda extranjera	11.368	7.726
Propiedad, planta y equipo	1.826.409	1.867.411
Total pasivos diferidos (b)	<u>1.869.185</u>	<u>2.234.503</u>
Pasivo neto por impuesto diferido (a-b)	<u>(1.299.329)</u>	<u>(1.487.806)</u>

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del período / ejercicio	(1.487.806)	(989.318)
Variación del impuesto diferido reconocido en el resultado	188.477	(498.488)
Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio	<u>(1.299.329)</u>	<u>(1.487.806)</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.

Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad mantenía registrados activos por impuesto a las ganancias corriente por 8.979. Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2023, la Entidad mantenía registrados pasivos por impuestos a las ganancias corriente por 171.137.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	Acumulado 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Resultado por compra venta de divisas y moneda	712.848	108.908	759.888	215.420
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	636.990	315.612	355.772	198.277
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(893.589)	(261.368)	(189.289)	(4.837)
	456.249	163.152	926.371	408.860

15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Comisiones por servicios	422.717	166.197	544.597	169.298
Alquileres	31.840	10.583	34.508	10.787
Alquileres de cajas de seguridad	15.921	5.793	19.913	6.824
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	9.030	214	131.234	4.620
Resultados por inversión en Sociedades de Garantía Recíprocas	3.353	789	72.526	40.625
Intereses punitorios	1.879	554	2.283	1.135
	484.740	184.130	805.061	233.289

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Acumulado 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Otros honorarios	697.218	245.500	943.103	319.465
Honorarios a Directores y Síndicos	599.706	187.046	760.562	265.597
Impuestos	570.230	196.835	462.892	140.208
Servicios administrativos contratados	332.363	107.494	357.433	120.745
Software	319.718	118.143	325.719	136.471
Servicios de seguridad	87.321	34.444	75.667	31.563
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	82.045	20.242	85.369	25.796
Representación, viáticos y movilidad	77.797	25.688	66.297	24.255
Electricidad y comunicaciones	54.093	19.045	58.251	18.484
Seguros	22.417	5.736	27.746	8.106
Propaganda y publicidad	21.822	6.870	24.941	7.918
Papelería y útiles	14.172	5.068	17.454	5.542
Alquileres	5.851	1.374	4.515	2.359
Otros	363.544	162.293	300.824	68.039
	3.248.297	1.135.778	3.510.773	1.174.548

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

17. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Acumulado 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Impuesto sobre los ingresos brutos	4.105.762	1.612.069	2.803.781	1.245.880
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	89.809	25.038	111.040	40.217
Donaciones	30.759	16.961	40.572	17.550
Derechos de mercado	59.583	23.885	36.441	19.194
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	7.801	2.157	-	-
Cargos por contratos de carácter oneroso	-	-	20.690	6.498
Otros	2.703	1.113	424	181
	4.296.417	1.681.223	3.012.948	1.329.520

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

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

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

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

Jerarquías de valores razonables

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Descripción del proceso de medición

La descripción del proceso de medición de los activos y pasivos mencionados precedentemente se mencionan en la nota 19. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2023.

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

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

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

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

Activos Financieros	30/09/2023				
	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	51.764.239	51.764.239	-	-	51.764.239
Otros activos financieros	3.380.499	3.380.499	-	-	3.380.499
Préstamos y otras financiaciones	33.380.779	-	-	33.818.675	33.818.675
Otros títulos de deuda	9.673.163	-	10.430.889	-	10.430.889
TOTAL ACTIVOS	98.198.680	55.144.738	10.430.889	33.818.675	99.394.302

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

30/09/2023					
Pasivos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Depósitos	88.939.179	-	88.938.043	-	88.938.043
Otros pasivos Financieros	801.696	-	1.058.496	-	1.058.496
Financiaci3nes recibidas de instituciones financieras	1.656.449	-	1.294.635	-	1.294.635
Obligaciones negociables emitidas	1.563.426	-	1.452.381	-	1.452.381
TOTAL PASIVOS	92.960.750	-	92.743.555	-	92.743.555

31/12/2022					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	7.515.722	7.515.722	-	-	7.515.722
Otros activos financieros	5.810.023	5.810.023	-	-	5.810.023
Préstamos y otras financiaciones	47.525.264	-	-	47.639.131	47.639.131
Otros títulos de deuda	52.394.523	-	52.119.721	-	52.119.721
TOTAL ACTIVOS	113.245.532	13.325.745	52.119.721	47.639.131	113.084.597

Pasivos Financieros					
Depósitos	102.521.009	-	102.471.851	-	102.471.851
Otros pasivos Financieros	794.232	-	896.153	-	896.153
Financiaci3nes recibidas de instituciones financieras	1.292.484	-	1.174.511	-	1.174.511
Obligaciones negociables emitidas	5.950.441	-	5.489.429	-	5.489.429
TOTAL PASIVOS	110.558.166	-	110.031.944	-	110.031.944

19. ARRENDAMIENTOS

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 1.752.466 y 1.500.616, respectivamente.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificaci3n con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisi3n Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador P3blico U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

19. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de los activos reconocidos por la Entidad por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 154.223 y 205.630, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en la Entidad por los contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a 116.514 y 158.204. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

	30/09/2023	31/12/2022
Hasta un año	68.544	68.544
De 1 a 5 años	79.968	137.085
Total	148.512	205.629

20. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

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

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los conceptos que se describen en la nota 21. de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2023.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

21. CAPITAL SOCIAL

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

22. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

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

23. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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

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

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

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emision	Activos bajo custodia al 30/09/2023
Red Surcos XXX	2 de mayo de 2023	7 de julio de 2023	14 de julio de 2023	1.036.261
Red Surcos XXXI	18 de mayo de 2023	27 de julio de 2023	4 de agosto de 2023	930.323
Diesel Large Serie I	15 de octubre de 2022	24 de noviembre de 2022	1 de diciembre de 2022	102.938

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

23. ACTIVIDAD FIDUCIARIA (Cont.)

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

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 31/12/2022
Red Surcos XXIII (*)	1 de diciembre de 2021	21 de abril de 2022	29 de abril de 2022	190.616
Red Surcos XXIV (*)	1 de febrero de 2022	24 de mayo de 2022	31 de mayo de 2022	405.875
Red Surcos XXV (*)	17 de marzo de 2022	24 de junio de 2022	30 de junio de 2022	581.379
Red Surcos XXVI (*)	17 de marzo de 2022	22 de julio de 2022	9 de agosto de 2022	892.692
Red Surcos XXVII (*)	9 de mayo de 2022	23 de agosto de 2022	31 de agosto de 2022	1.074.674
Red Surcos XXVIII (*)	13 de junio de 2022	30 de septiembre de 2022	6 de octubre de 2022	1.129.360
Diesel Large Serie I	15 de octubre de 2022	24 de noviembre de 2022	1 de diciembre de 2022	474.211
Pelayo Serie I (*)	17 de marzo de 2022	18 de julio de 2022	26 de julio de 2022	374.287
Bond Backed Securities 2023 (*)	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	1.853.422

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

24. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco CMF S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se encuentra inscrita ante dicho Organismo como Agente Fiduciario Financiero (FF), Agente de liquidación y compensación y Agente de Negociación – Integral” N° 63 (ALyC y AN – Integral) y Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (AC PIC FCI). La Resolución General N° 821/2019 de la CNV establece para los Agentes “ALyC y AN – Integral”, un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientos setenta mil trescientos cincuenta) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y para los Agentes “FF” un patrimonio neto mínimo equivalente a 950.000 (novecientos cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 30 de septiembre de 2023 el valor UVA fue de 337,84 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de Banco CMF S.A. supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de septiembre de 2023 a 479.851, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 239.926 y se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente abierta en el BCRA N° 319 en pesos argentinos, registrada en “Entidades financieras y corresponsales BCRA – Cuenta Corriente en pesos”.

25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Efectivo Mínimo

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

Capitales Mínimos

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

Concepto	BANCO CMF
Responsabilidad patrimonial computable	32.793.822
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	110.653
Riesgo operacional	218.411
Riesgo de crédito	4.877.491
Total de exigencia	5.206.555
Exceso sobre la exigencia	27.587.267

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (Cont.)

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

Con fechas 3 de enero 2023, 3 de abril de 2023 y 3 de julio 2023, se realizó el pago del primer, segundo y tercer período de intereses, por 445.215, 439.294 y 530.077, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de obligaciones negociables no subordinadas emitidas asciende a 1.250.000 y 2.500.000 en concepto de capital y a 313.452 y 874.965 por intereses, respectivamente. Con posterioridad al cierre del período, el día 3 de octubre de 2023, se realizó el pago de la amortización final de capital y del cuarto servicio de intereses de la Clase 14, por 1.250.000 y 324.018, respectivamente.

30. SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Garantías recibidas por parte de clientes	70.523.710	68.028.294
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	51.451.303	7.487.005
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	38.164.824	26.146.323
Futuros y Opciones de compra/venta tomadas	14.992.537	29.516.637
Cheques por debitar	2.772.033	2.053.238
Actividad fiduciaria	1.599.649	6.502.306

31. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

32. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

33. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALS

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

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

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

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos de mercado, generándose también incrementos en los niveles de inflación y las tasas de interés. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la brecha mencionada en el párrafo precedente se ubica aproximadamente en 125%.

Con fecha 22 de octubre de 2023 se llevaron adelante las elecciones generales nacionales, en las cuales se definieron los candidatos que compitieron en el ballottage realizado el 19 de noviembre de 2023. Dicho proceso culminó con la derrota electoral del partido a cargo del Gobierno Nacional, iniciándose un período de transición hasta el 10 de diciembre de 2023, fecha en la que se producirá la asunción de las nuevas autoridades del Poder Ejecutivo Nacional.

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

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

34. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA			POSICIÓN				
	Identificación	Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2023	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
Bono Nación Moneda Dual - Vto. 30/08/2024 (TDG24)	9.201	-	1	3.954.925	-	3.954.925	(3.954.925)	-
Bono Nación Moneda Dual - Vto. 30/06/2024 (TDJ24)	9.230	-	1	2.236.200	-	2.236.200	-	2.236.200
Bono Tesoro Vinc. USD - Vto. 30/04/2024 C.G. (TV24)	9.120	-	1	1.307.200	-	1.307.200	-	1.307.200
Bono del Tesoro Nacional A1, por CER - Vto. 25/03/24 (TX24)	5.483	-	1	510.390	-	510.390	-	510.390
Bono del Tesoro Nacional A1, por CER - Vto. 20/05/24 (T6X4)	9.222	-	1	-	-	-	(3.272.085)	(3.272.085)
Letra del Tesoro Nacional - Vto. 18/10/23 (X18O3)	9.194	-	1	-	-	-	(1.982.150)	(1.982.150)
Bono del Tesoro Nacional A1, por CER - Vto. 14/10/24 (T4X4)	9.179	-	1	-	-	-	(2.262.293)	(2.262.293)
Letra del Tesoro Nacional - Vto. 21/04/23 (X21A3)	9.118	-	1	-	73	-	-	-
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				8.008.715	73	8.008.715	(11.471.453)	(3.462.738)

**OTROS TÍTULOS DE DEUDA
Medición a costo amortizado**

Del País	Identificación	Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2023	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Títulos Privados								
O.N. YPF S.A. Clase 19 - Vto. 26/08/24 (YMCKO)	55.218	-	-	757.247	830.131	757.247	-	757.247
O.N. Pampa Energía SA Clase 16 - Vto. 04/11/25 (MGCHO)	57.016	-	-	603.536	-	603.536	-	603.536
O.N. Telecom Clase 10 - Vto. 10/06/25 UVA C.G. (TLCAO)	55.827	-	-	569.792	634.960	569.792	-	569.792
O.N. CT Barragán Clase 2 - Vto. 04/06/24 UVA C.G. (TBC2O)	55.396	-	-	174.061	194.048	174.061	-	174.061
O.N. Pyme Meridiano Norte Serie I - Vto. 11/08/25 (NOS1P)	57.294	-	-	40.352	-	40.352	-	40.352
Asociación mutual unión solidaria	10.001	-	-	25.620	105.399	25.620	-	25.620
VD FF Privado Red Surcos XXX Clase A - (RS30A)	57.198	-	-	25.582	-	25.582	-	25.582
ON Banco Macro Clase E U\$S - Vto. 02/05/24 (BACEO)	56.100	-	-	(21.962)	216.878	(21.962)	-	(21.962)
Provisiones	-	-	-	-	(19.813)	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO
Gerente General

JOSÉ A. BENEGRAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"
(Cont.)

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

Concepto	TENENCIA			POSICIÓN		
	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2023	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA						
Medición a costo amortizado						
Del País						
Títulos Públicos						
Bono de la Nación Argentina con descuento - Vto. 31/12/33 (D1CF)	45.696	-	729.173	-	729.173	-
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto. 23/05/27 (TY27F)	9.132	-	700.948	1.292.236	700.948	700.948
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 2.50% - Vto. 30/11/31 (TX31)	9.157	-	168.000	-	168.000	168.000
Bono del Tesoro Nacional en pesos a tasa BADLAR 0,70% - Vto. 23/11/27 (TB27)	9.166	-	162.421	3.19.788	162.421	162.421
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 1,50% - Vto. 25/03/24 (TX24)	5.493	-	-	4.286.733	-	-
Letra del Tesoro Nacional en pesos a descuento - Vto. 28/04/23 (S28A3)	9.142	-	-	3.990.699	-	-
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual - Vto. 29/09/23 (TDS23)	9.147	-	-	3.768.048	-	-
LECER del Tesoro Nacional - Vto. 16/06/23 (X16J3)	9.152	-	-	2.626.893	-	-
Letra del Tesoro Nacional en pesos a descuento - Vto. 31/01/23 (S31E3)	9.151	-	-	2.095.410	-	-
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 1,45% - Vto. 13/08/23 (T2X3)	5.497	-	-	2.022.527	-	-
Letra del Tesoro Nacional en pesos a descuento - Vto. 31/03/23 (S31M3)	9.164	-	-	1.209.416	-	-
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual - Vto. 30/06/23 (TDJ23)	9.145	-	-	726.400	-	-
LECER del Tesoro Nacional - Vto. 19/05/2023 (X19Y3)	9.127	-	-	2.889	-	-
Letras y Notas de Liquidez del BCRA						
Letras de Liquidez Vto. 17/10/2023 (Y17O3)	14.047	-	1.933.712	-	1.933.712	-
Letras de Liquidez Vto. 10/10/2023 (Y10O3)	14.041	-	1.751.974	-	1.751.974	-
Letras de Liquidez Vto. 03/10/2023 (Y03O3)	14.039	-	1.679.980	-	1.679.980	-
Letras de Liquidez Vto. 24/10/2023 (Y24O3)	14.049	-	372.727	-	372.727	-
Letras de Liquidez Vto. 10/01/2023 (Y10E3)	13.929	-	-	5.987.959	-	-
Nota de Liquidez Vto. 01/03/2023 (N01M3)	21.137	-	-	5.193.676	-	-
Letras de Liquidez Vto. 22/03/2023 (N22M3)	21.140	-	-	5.011.092	-	-
Letras de Liquidez Vto. 03/01/2023 (Y03E3)	13.927	-	-	3.642.507	-	-
Letras de Liquidez Vto. 19/01/2023 (Y19E3)	13.932	-	-	2.940.696	-	-
Nota de Liquidez Vto. 11/01/2023 (N11E3)	21.130	-	-	1.377.877	-	-
Nota de Liquidez Vto. 08/02/2023 (N08F3)	21.134	-	-	1.343.592	-	-
Letras de Liquidez Vto. 12/01/2023 (Y12E3)	13.930	-	-	994.045	-	-
Letras de Liquidez Vto. 17/01/2023 (Y17E3)	13.931	-	-	984.179	-	-
Nota de Liquidez Vto. 04/01/2023 (N04E3)	21.129	-	-	616.258	-	-
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA			9.673.163	52.394.523	9.673.163	9.673.163

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO
Gerente General

JOSÉ A. BENEAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"
(Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA			POSICIÓN			
	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2023	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO							
Medidos a valor razonable con cambios en resultados							
Del País							
Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	2	186.300	-	186.300	-	186.300
SEDESA	-	2	2	4	2	-	2
	-		186.302	4	186.302	-	186.302
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO							

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEZAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	43.849.820	49.386.707
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.467.240	1.047.438
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.547.595	1.243.830
Sin garantías ni contragarantías preferidas	40.834.985	47.095.439
Con seguimiento especial	-	-
En observación	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
En negociación o con acuerdo de refinanciación	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con problemas	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con alto riesgo de insolvencia	3.076	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.076	-
Irrecuperable	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	43.852.896	49.386.707

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"
(Cont.)

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	7.563.243	9.846.395
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	185.442	445.487
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	168.382	633.221
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.209.419	8.767.687
Riesgo bajo	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo medio	8	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8	-
Riesgo alto	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable	7	5.203
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7	5.203
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	7.563.258	9.851.598
TOTAL GENERAL (1)	51.416.154	59.238.305

(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>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
- Préstamos y otras financiaciones	33.380.779	47.525.264
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(4.719)	(3.612)
- Provisiones	1.096.656	1.757.397
- Ajustes Normas Internacionales	68.425	117.781
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros – Medición a Costo Amortizado	2.196.190	1.981.416
- Contingentes – Otras Garantías Otorgadas	9.758.884	5.878.989
- Contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	4.919.939	1.981.070
	51.416.154	59.238.305

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "C"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/09/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	18.560.721	36%	21.510.074	36%
50 siguientes mayores clientes	21.853.039	43%	24.438.542	41%
100 siguientes mayores clientes	10.267.494	20%	12.003.260	21%
Resto de clientes	734.900	1%	1.286.429	2%
Total (1)	51.416.154	100%	59.238.305	100%

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "D"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 30/09/2023
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	87.198	30.038.126	7.885.866	2.988.577	6.671.407	6.963.796	3.058.466	57.693.436
TOTAL	87.198	30.038.126	7.885.866	2.988.577	6.671.407	6.963.796	3.058.466	57.693.436

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2022
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	284	7.679	7.322	14.594	848.917	-	878.796
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	41.136	36.193.204	9.409.724	6.333.090	6.650.480	5.532.348	2.020.857	66.180.839
TOTAL	41.136	36.193.488	9.417.403	6.340.412	6.665.074	6.381.265	2.020.857	67.059.635

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "F"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2022	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del período 30/09/2023
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	6.954.798	3.281	-	50	-	(71.251)	6.886.828
Mobiliario e Instalaciones	57.800	-	-	10	-	(5.924)	51.876
Máquinas y Equipos	138.893	31.656	-	5	-	(44.135)	126.414
Derechos de uso de muebles arrendados	205.629	-	-	5	-	(51.406)	154.223
Total	7.357.120	34.937	-		-	(172.716)	7.219.341

Concepto	Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2021	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2022
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	6.906.499	140.808	-	50	-	(92.509)	6.954.798
Mobiliario e Instalaciones	65.701	-	-	10	-	(7.901)	57.800
Máquinas y Equipos	169.119	26.922	-	5	-	(57.148)	138.893
Derechos de uso de muebles arrendados	274.172	-	-	5	-	(68.543)	205.629
Total	7.415.491	167.730	-		-	(226.101)	7.357.120

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	30/09/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	43.999.325	49%	46.822.113	46%
50 siguientes mayores clientes	39.095.852	44%	40.662.998	39%
100 siguientes mayores clientes	4.263.002	5%	10.022.559	10%
Resto de clientes	1.581.000	2%	5.013.339	5%
Total	88.939.179	100%	102.521.009	100%

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2023
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	89.191.090	10.395	-	-	-	-	89.201.485
- Sector Financiero	2.836	-	-	-	-	-	2.836
- Sector Privado No Financiero	89.188.254	10.395	-	-	-	-	89.198.649
Instrumentos derivados	14.800	62.000	-	-	-	-	76.800
Otros pasivos financieros (1)	779.435	78.519	66.392	137.280	178.321	48.817	1.288.764
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras	328.338	181.629	163.272	51.204	494.074	437.932	1.656.449
Obligaciones negociables emitidas	1.574.018	-	-	-	-	-	1.574.018
TOTAL	91.887.681	332.543	229.664	188.484	672.395	486.749	93.797.516

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2022
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	103.457.356	9.319	-	-	-	-	103.466.675
- Sector Financiero	19.996	-	-	-	-	-	19.996
- Sector Privado No Financiero	103.437.360	9.319	-	-	-	-	103.446.679
Instrumentos derivados	-	-	22.320	-	-	-	22.320
Otros pasivos financieros (1)	731.796	2.797	44.943	82.059	36.449	18.174	916.218
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	99.942	117.964	412.477	331.051	331.050	1.292.484
Obligaciones negociables emitidas	-	904.458	884.795	6.425.627	-	-	8.214.880
TOTAL	104.189.152	1.016.516	1.070.022	6.920.163	367.500	349.224	113.912.577

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz	Total al 30/09/2023	Dólar	Euro	Otras	Saldo al 31/12/2022
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	10.671.685	10.671.685	10.580.499	70.360	20.826	17.281.529
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en Resultados	7.498.325	7.498.325	7.498.325	-	-	4.494.451
Otros activos financieros	17	17	17	-	-	41.995
Préstamos y otras Financiaciones	275.224	275.224	275.224	-	-	1.481.762
Otros títulos de deuda	603.536	603.536	603.536	-	-	216.878
Activos financieros entregados en garantía	327.984	327.984	327.984	-	-	615.876
Inversiones en subsidiarias	11.052.595	11.052.595	11.052.595	-	-	11.046.738
Total Activo	30.429.366	30.429.366	30.338.180	70.360	20.826	35.179.229
PASIVO						
Depósitos	10.905.135	10.905.135	10.905.135	-	-	17.564.695
Otros pasivos financieros	181.611	181.611	181.519	92	-	421.497
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.279.626	1.279.626	1.279.626	-	-	1.292.484
Otros pasivos no financieros	6.125	6.125	6.125	-	-	29.920
Total Pasivo	12.372.497	12.372.497	12.372.405	92	-	19.308.596

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "O"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado	Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual	Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias	Monto
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	Otros - Instrumentos Emitidos por el B.C.R.A.	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	1	51.764.239
Opciones de venta (1)	Intermediación – cuenta propia	T.P nacionales	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	4	7	1	11.471.453
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	3	2	1	1.375.533
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	2	1	1	385.009
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	3	2	1	561.763
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	5	1	1	1.198.779

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	10.774.875	-	-	-	-	-
Efectivo	4.888.093	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	5.886.782	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	8.008.715	-	8.008.715	-	-
Instrumentos derivados	-	340.329	-	340.329	-	-
Operaciones de pases	51.764.239	-	-	-	-	-
BCRA	51.764.239	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	3.380.499	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	33.380.779	-	-	-	-	-
BCRA	1.252	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	33.379.527	-	-	-	-	-
Adelantos	19.740.003	-	-	-	-	-
Documentos	10.794.534	-	-	-	-	-
Hipotecarios	6.035	-	-	-	-	-
Prendarios	151.315	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.734.765	-	-	-	-	-
Otros	952.875	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	9.673.163	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	1.545.494	-	1.545.494	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	186.302	-	-	186.302	-
Total Activos Financieros	108.973.555	10.080.840	-	9.894.538	186.302	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Jerarquía de valor razonable		
				Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	88.939.179					
Sector Financiero	2.836					
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	88.936.343					
Cuentas corrientes	74.882.816					
Cajas de ahorro	3.034.272					
Plazos Fijos e inversiones a plazo	6.586.718					
Otros	4.432.537					
Instrumentos derivados	-	76.800		76.800		
Otros pasivos financieros	801.696					
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.656.449					
Obligaciones negociables emitidas	1.563.426					
Total Pasivos Financieros	92.960.750	76.800		76.800		

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	22.676.607	-	-	-	-	-
Efectivo	5.364.471	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	17.312.136	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	73	-	73	-	-
Instrumentos derivados	-	138.132	-	138.132	-	-
Operaciones de pases	7.515.722	-	-	-	-	-
BCRA	7.487.005	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	28.717	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	5.810.023	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	47.525.264	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	25.567	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	47.499.697	-	-	-	-	-
Adelantos	26.889.474	-	-	-	-	-
Documentos	11.749.473	-	-	-	-	-
Hipotecarios	85.539	-	-	-	-	-
Prendarios	530.155	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.485.433	-	-	-	-	-
Otros	6.759.623	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	52.394.523	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	2.327.016	-	2.327.016	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	4	-	-	4	-
Total Activos Financieros	135.922.139	2.465.225	-	2.465.221	4	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	102.521.009	-	-	-	-	-
Sector Financiero	19.996	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	102.501.013	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	69.547.434	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	13.499.380	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	16.168.492	-	-	-	-	-
Otros	3.285.707	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	22.320	-	22.320	-	-
Otros pasivos financieros	794.232	-	-	-	-	-
Financiamientos recibidos de instituciones financieras	1.292.484	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	5.950.441	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	110.558.166	22.320	-	22.320	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado				
Ingresos por intereses				
Por títulos públicos	16.471.954	2.293.404	17.143.752	8.319.762
Por títulos privados	2.342.484	1.332.018	1.435.923	439.093
Por préstamos y otras financiaciones				
Adelantos	15.875.899	5.557.130	8.339.092	3.871.930
Documentos	10.881.290	3.870.763	10.687.249	3.338.068
Hipotecarios	24.330	3.446	117.295	30.536
Prendarios	211.516	52.920	96.369	46.151
Otros	425.612	25.189	160.555	80.056
Arrendamientos Financieros	1.264.468	465.063	499.094	196.585
Por operaciones de pases	10.095.166	6.233.470	589.041	539.526
Otras	3.632	732	89.018	7.982
Total	57.596.351	19.834.135	39.157.388	16.869.689
Egresos por intereses				
Por depósitos				
Cuentas corrientes	(26.902.349)	(10.581.416)	(14.949.500)	(7.396.674)
Cajas de ahorro	(7.747)	(1.985)	(29.400)	(5.797)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(6.539.999)	(1.914.682)	(5.229.042)	(2.510.742)
Por operaciones de pases	(3.830)	-	(266.216)	(13.727)
Otras entidades Financieras	(327.645)	(123.920)	(135.657)	(51.345)
Por obligaciones negociables	(2.003.234)	(405.667)	(38.576)	(13.408)
Total	(35.784.804)	(13.027.670)	(20.648.391)	(9.991.693)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	21.811.547	6.806.465	18.508.997	6.877.996
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Resultado por títulos Públicos	4.866.809	3.282.244	1.211.671	481.601
Resultado por títulos Privados	90.514	34.645	(141.325)	18.176
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(146.725)	(93.639)	(23.807)	(23.807)
Subtotal	4.810.598	3.223.250	1.046.539	475.970
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	4.810.598	3.223.250	1.046.539	475.970

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"
(Cont.)

APERTURA DE RESULTADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Ingresos por comisiones				
Comisiones vinculadas con créditos	431.233	107.651	355.893	90.303
Comisiones por garantías financieras otorgadas	242.122	87.227	140.332	49.151
Comisiones vinculadas con obligaciones	185.641	59.751	164.339	44.273
Comisiones por gestión de cobranzas	157.799	50.077	158.715	45.085
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	4.519	1.312	6.560	1.523
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	4.477	1.991	4.337	1.875
Total Ingresos por comisiones	1.025.791	308.009	830.176	232.210

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	30/09/2023	31/12/2022
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	1.742.214	403.510	91.480	3.643	(971.646)	1.078.955	1.742.214
Otras Entidades Financieras Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	928	-	457	-	(471)	-	928
Adelantos	1.741.286	403.510	91.023	3.643	(971.175)	1.078.955	1.741.286
Documentos	980.707	216.630	-	3.643	(544.681)	649.013	980.707
Hipotecarios	426.282	186.880	-	-	(256.753)	356.409	426.282
Prendarios	3.104	-	1.330	-	(1.576)	198	3.104
Otros	13.764	-	1.907	-	(6.989)	4.868	13.764
Arrendamiento Financiero	317.429	-	87.786	-	(161.176)	68.467	317.429
Títulos Privados	15.183	13.039	-	-	(10.521)	17.701	15.183
	19.813	15.566	-	-	(13.417)	21.962	19.813
TOTAL DE PREVISIONES	1.777.210	432.115	91.480	3.643	(995.584)	1.118.618	1.777.210

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI