

Banco CMF S.A.

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

CONTENIDO

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022	- 1 -
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022	- 2 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022	- 3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022	- 4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2023	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2022	- 6 -
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS FINALIZADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022	- 7 -
1. INFORMACIÓN GENERAL - BANCO CMF Y SUS SOCIEDADES CONTROLADAS	- 9 -
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS	- 10 -
3. OPERACIONES DE PASE	- 20 -
4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	- 21 -
5. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	- 21 -
6. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	- 23 -
7. OPERACIONES CONTINGENTES	- 23 -
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	- 24 -
9. PARTES RELACIONADAS	- 25 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 27 -
11. BENEFICIOS A EMPLEADOS	- 27 -
12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	- 28 -
13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	- 29 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 30 -
15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN	- 32 -
16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	- 32 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	- 32 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS	- 33 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	- 33 -
20. ARRENDAMIENTOS	- 36 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	- 38 -
22. CAPITAL SOCIAL	- 38 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	- 38 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA	- 39 -
25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	- 40 -
26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	- 41 -
27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014	- 42 -
28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS	- 43 -

29.	SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA Y CNV	- 44 -
30.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	- 44 -
31.	EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	- 44 -
32.	SALDOS FUERA DE BALANCE	- 46 -
33.	RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 46 -
34.	GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO	- 49 -
35.	EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES	- 49 -
36.	HECHOS POSTERIORES	- 50 -
	ANEXO "A"	- 51 -
	ANEXO "B"	- 56 -
	ANEXO "C"	- 58 -
	ANEXO "D"	- 59 -
	ANEXO "F"	- 60 -
	ANEXO "H"	- 61 -
	ANEXO "I"	- 62 -
	ANEXO "L "	- 63 -
	ANEXO "P"	- 64 -
	ANEXO "P"	- 66 -
	ANEXO "Q"	- 68 -
	ANEXO "R"	- 70 -

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 30-08-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

- 1 -

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	30/06/2023	31/12/2022
Efectivo y Depósito en Bancos		P	31.286.260	34.014.778
– Efectivo			3.427.523	3.978.945
– Entidades Financieras y Corresponsales			27.088.712	30.035.833
– BCRA			7.241.357	12.124.832
– Otros del país y del exterior			19.847.355	17.911.001
– Otros			770.025	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado		A y P	24.110.709	5.529.230
Instrumentos derivados	8	O y P	629.476	151.145
Operaciones de pases activos	3	O y P	19.015.179	21.374.310
Otros activos financieros	4	P	14.948.780	8.848.570
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	39.683.990	50.122.947
– Otras Entidades financieras			2.041	18.963
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			39.681.949	50.103.984
Otros Títulos de Deuda		A y P	29.562.895	62.502.987
Activos por impuesto a las ganancias corriente	14		44.419	58.121
Activos Financieros entregados en garantía	5	P	4.083.545	1.752.506
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	186.871	860
Inversión en subsidiarias			47.417	49.306
Propiedad, planta y equipo	10	F	5.500.001	5.546.907
Activos por impuesto a las ganancias diferido	14		69.508	15.205
Otros activos no financieros			1.330.485	475.118
TOTAL ACTIVO			170.499.535	190.441.990

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	30/06/2023	31/12/2022
Depósitos		H, I y P	106.593.549	119.757.933
- Sector Financiero			1.265	14.832
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			106.592.284	119.743.101
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		I y P	4.306.345	3.417.567
Instrumentos derivados	8		30.746	16.555
Operaciones de pases	3		1.572.381	-
Otros pasivos financieros		I y P	17.068.924	25.008.628
Financiaciones recibidas instituciones financieras		I y P	1.308.045	958.663
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	14		415.284	2.537
Obligaciones negociables emitidas	31	I y P	3.011.765	4.413.569
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14		867.151	1.106.557
Otros pasivos no financieros			4.104.230	3.460.453
TOTAL DEL PASIVO			139.278.420	158.142.462
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	22		323.900	323.900
Ajustes al Capital			19.264.073	19.264.073
Ganancias reservadas			11.367.675	12.803.800
Resultados no asignados			-	231.490
Otros Resultados Integrales acumulados			(315.222)	(1.042.443)
Resultado del período / ejercicio			490.613	623.352
Patrimonio Neto atribuido a los propietarios de la controlada			31.131.039	32.204.172
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras			90.076	95.356
TOTAL PATRIMONIO NETO			31.221.115	32.299.528

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADO	Notas	Anexos	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Ingresos por intereses		Q	28.769.573	14.352.405	16.922.961	9.695.062
Egresos por intereses		Q	(18.061.699)	(9.055.858)	(8.369.997)	(5.140.728)
Resultados neto por intereses			10.707.874	5.296.547	8.552.964	4.554.334
Ingresos por comisiones		Q	846.679	404.958	712.525	390.427
Egresos por comisiones			(46.580)	(7.838)	(16.958)	(10.750)
Resultado neto por comisiones			800.099	397.120	695.567	379.677
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	2.465.164	1.983.972	1.359.055	942.526
Diferencia de cotización de moneda extranjera	15		352.140	372.163	487.436	165.535
Otros ingresos operativos	16		728.831	408.898	680.427	394.511
Cargos por incobrabilidad	6		(88.869)	(8.165)	(165.363)	(115.477)
Ingresos operativos netos			14.965.239	8.450.535	11.610.086	6.321.106
Beneficios al personal	11		(2.463.179)	(1.223.393)	(2.563.827)	(1.372.990)
Gastos de administración	17		(2.368.577)	(1.199.948)	(2.147.537)	(977.563)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(89.905)	(63.314)	(62.809)	(37.362)
Otros gastos operativos	18		(1.981.766)	(1.013.148)	(1.268.960)	(701.835)
Resultado Operativo			8.061.812	4.950.732	5.566.953	3.231.356
Resultado por la posición monetaria neta			(7.048.996)	(3.537.308)	(5.518.670)	(2.758.432)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			1.012.816	1.413.424	48.283	472.924
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	13		(518.824)	(437.141)	(473.054)	(236.915)
Resultado neto de las actividades que continúan			493.992	976.283	(424.771)	236.009
RESULTADO NETO DEL PERÍODO			493.992	976.283	(424.771)	236.009
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora			490.613	973.866	(428.257)	230.859
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras			3.379	2.417	3.486	5.150

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Notas	Anexos	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Resultado Neto del Período			493.992	976.283	(424.771)	236.009
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(318.406)	(62.890)	(961.941)	(326.406)
Total Otro Resultado Integral			(318.406)	(62.890)	(961.941)	(326.406)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO			175.586	913.393	(1.386.712)	(90.397)
Resultado Integral total atribuible a los propietarios de la controladora			175.391	912.378	(1.380.576)	(92.280)
Resultado Integral total atribuible a participaciones no controladoras			195	1.015	(6.136)	1.883

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades				Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 30/06/2023	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 30/06/2023	Total Patrimonio Neto al 30/06/2023	
		Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF	Resultados No Asignados			
Movimientos											
—	Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	19.264.073	(1.042.443)	5.724.075	4.936.339	2.143.386	854.842	32.204.172	95.356	32.299.528
—	Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 17 de abril de 2023 (1)										
—	Constitución de reserva legal, desafectación reserva facultativa y absorción de ORI	-	-	1.042.443	124.674	(312.270)	-	(854.847)	-	-	-
—	Dividendos en efectivo (2) (3)	-	-	-	-	(1.248.529)	-	-	(1.248.529)	(5.475)	(1.254.004)
—	Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	490.613	490.613	3.379	493.992
—	Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(315.222)	-	-	-	-	(315.222)	(3.184)	(318.406)
—	Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	5	5	-	5
—	Saldos al cierre del Período	323.900	19.264.073	(315.222)	5.848.749	3.375.540	2.143.386	490.613	31.131.039	90.076	31.221.115

- (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 las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022.
- (2) Metrocorp Valores S.A., con fecha 17 de febrero de 2023, celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó dividendos en efectivo, por un monto total de \$363.300.676. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2022.
- (3) CMF Asset Management SAU Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, con fecha 17 de abril de 2023, celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó, entre otros puntos la desafectación de la reserva facultativa y destinar \$163.451.650 al pago de dividendos en efectivo. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022.

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

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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF	Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 30/06/2022	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 30/06/2022	Total Patrimonio Neto al 30/06/2022
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros							
— Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	19.264.073	(904.581)	5.293.919	-	2.143.387	7.505.182	33.625.880	110.856	33.736.736
— Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 19 de abril de 2022 (1)										
— Constitución de reserva legal y de reserva facultativa. Absorción de ORI	-	-	904.582	430.160	4.936.344	-	(6.271.086)	-	-	-
— Dividendos en efectivo (2) (3)	-	-	-	-	-	-	(1.002.599)	(1.002.599)	(12.431)	(1.015.030)
— Resultado neto del Periodo	-	-	-	-	-	-	(428.257)	(428.257)	3.486	(424.771)
— Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(952.319)	-	-	-	-	(952.319)	(9.622)	(961.941)
— Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	4	4	-	4
— Saldos al cierre del Periodo	323.900	19.264.073	(952.318)	5.724.079	4.936.344	2.143.387	(196.756)	31.242.709	92.289	31.334.998

- (1) Con fecha 19 de abril 2022, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó respecto al destino de los resultados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2021, lo siguiente (i) en primer lugar proceder a la constitución de Reserva Legal por la suma de \$146.555.028, y (ii) en segundo lugar, absorber la totalidad del saldo negativo acumulado de la cuenta Otros Resultados Integrales Acumulados que ascendió a \$308.186.694. Adicionalmente, se aprobó en cumplimiento con lo establecido por la Comunicación "A" 7427 del Banco Central de la República Argentina, con vigencia desde el 1° enero hasta el 31 de diciembre de 2022, la distribución de los Resultados No Asignados de la siguiente forma: (a) el 20% del total en concepto de dividendos en efectivo a los accionistas por la suma de \$420.448.077; y (b) con el saldo remanente, constituir una Reserva Facultativa para futura distribución de dividendos por \$1.681.792.310, cuya desafectación se aprobó en ese acto, ad referendum de la aprobación del Banco Central de la República Argentina de conformidad con las normas que resulten aplicables. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2021, cierre de ejercicio.
- (2) Metrocorp Valores S.A., con fecha 29 de abril de 2022, celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó: a) la constitución de Reserva Legal por \$9.094.798, b) la desafectación de la Reserva Facultativa para futuras distribuciones de resultados por \$27.454.936 y c) dividendos en efectivo, por un monto total de \$423.505.829. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2021, cierre de ejercicio.
- (3) CMF Asset Management SAU Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, con fecha 29 de abril de 2022, celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó, entre otros puntos la desafectación de la reserva facultativa y destinar \$153.491.822 al pago de dividendos en efectivo. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2021, cierre de ejercicio.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
FINALIZADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/06/2023	30/06/2022
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		1.012.816	48.283
Ajuste por el resultado monetario total del período		7.048.996	5.518.670
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		89.905	62.809
Cargo por incobrabilidad		88.869	165.363
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		10.087.352	19.845.352
Otros ajustes		(15.470.879)	(11.884.813)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(18.581.479)	12.167.778
Instrumentos derivados		(478.331)	273.097
Operaciones de pase		5.570.082	6.459.524
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		18.208	9.110.614
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		24.664.127	9.262.889
Otros Títulos de Deuda		46.554.110	(31.501.868)
Activos financieros entregados en garantía		(2.331.040)	1.819.166
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(186.011)	268.637
Otros activos		(5.460.709)	8.119.171
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos			
Depósitos			
Sector Financiero		(13.567)	71.301
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(29.116.216)	(2.063.595)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		888.778	160.172
Instrumentos derivados		14.191	83.997
Operaciones de pase		1.562.715	(286.452)
Otros pasivos		(14.844.841)	(16.336.313)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(399.786)	(365.717)
Total de las Actividades Operativas (A)		10.717.290	10.998.065

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
FINALIZADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022 (Cont.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/06/2023	30/06/2022
Flujos de Efectivos de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(113.270)	(182.743)
Resultado por participaciones		(318.601)	(955.805)
Cobro:			
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		58.538	92.592
Compra de instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		1.889	5.903
Total de las Actividades de Inversión (B)		(371.444)	(1.040.053)
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Dividendos		(198.490)	(453.201)
Obligaciones negociables no subordinadas		(3.338.938)	(18.667)
Financiaciones de entidades financieras locales		-	(145.849)
Banco Central de la Republica Argentina		-	(6.025)
Cobro:			
Financiaciones de entidades financieras locales		196.132	-
Banco Central de la Republica Argentina		2.141	-
Otros cobros relacionados con actividad de financiación		2	2.949
Total de las Actividades de Financiación (C)		(3.339.153)	(620.793)
Efecto de la Variación del Tipo de Cambio (D)		352.140	487.436
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		(10.087.351)	(19.845.348)
Total de la Variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(2.728.518)	(10.020.693)
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Ejercicio	21	34.014.778	56.982.577
Efectivo y Equivalentes al Cierre del Período	21	31.286.260	46.961.884

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. INFORMACIÓN GENERAL - BANCO CMF Y SUS SOCIEDADES CONTROLADAS

Banco CMF S.A. (la "Entidad") es una sociedad anónima debidamente constituida bajo las leyes de la Argentina, habiendo sido creada el 21 de junio de 1978. Su plazo de duración es de 99 (noventa y nueve) años, expirando en el año 2077, con posibilidad de ser prorrogado. Los actuales accionistas adquirieron la Entidad en 1990. Posteriormente, con fecha 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. Finalmente con fecha 23 de marzo de 1999, mediante la Comunicación "B" 6500 del BCRA, se aprobó su cambio de denominación social y adoptó la actual razón social de Banco CMF S.A.

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.

Los presentes estados financieros comprenden a Banco CMF y sus subsidiarias, las cuales están conformadas por las siguientes sociedades:

- I. Metrocorp Valores S.A. es una sociedad inscripta ante Comisión Nacional de Valores (CNV) como Agente de Liquidación y compensación y Agente de Negociación Integral (ALyC y AN - Integral) Esta sociedad está encargada de la negociación de títulos valores en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (BYMA), en el Mercado a Término de Rosario (ROFEX); en el Mercado Abierto Electronico (MAE) y en Mercado Argentino de Valores (MAV) brindando servicios al Banco y sus clientes, ampliando la oferta de productos.
- II. CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión se encuentra inscripta ante CNV como Agente de Administración de Productos de Inversión colectiva de FCI. Esta sociedad administra seis fondos comunes de inversión. La comercialización de dichos FCI es realizada exclusivamente a través del Banco, que a su vez opera como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de FCI.
- III. Eurobanco Bank Ltd. es una entidad financiera radicada en Bahamas inscripta bajo la licencia "Banking and Trust Business" otorgada por el Ministerio de Finanzas de The Commonwealth of the Bahamas y supervisada por el Banco Central de Bahamas. Banco CMF S.A. controla la Sociedad en un 99%. Sus operaciones comprenden fundamentalmente la negociación de títulos de deuda soberana y corporativa de oferta pública y operaciones de financiamiento e inversiones en activos financieros de bajo riesgo en los mercados internacionales. El fondeo para estas operaciones proviene del capital propio y la captación de depósitos de los clientes. Asimismo Eurobanco Bank Ltd. mantiene un registro ante la Security Commission of The Bahamas (de acuerdo a la "Section 22 of the Security Industry Act, 1999) como Broker Dealer Class II (Anexo IV.3) para el desarrollo de Actividades de Compra-venta de Títulos Valor.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros intermedios consolidados 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 consolidados:

- a) 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 consolidados 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.

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 consolidados 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.

Bases de presentación

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Transcripción al libro Inventario y Balances

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

Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados condensados comprenden los estados financieros de la Entidad y sus subsidiarias al 30 de junio de 2023.

Subsidiarias son todas las entidades sobre las cuales la Entidad tiene el control. La Entidad controla a otra cuando está expuesta, o tiene derecho, a obtener rendimientos variables por su implicación continuada en la participada, y tiene la capacidad de utilizar el poder de dirigir las políticas operativas y financieras de la participada, para influir sobre estos rendimientos.

Esto se observa generalmente por una participación accionaria de más de la mitad de sus acciones con derechos de voto.

Sin embargo, bajo circunstancias particulares, la Entidad aún puede ejercer el control con menos del 50% de participación o puede no ejercer control incluso con la propiedad de más del 50% de las acciones de una participada.

Al evaluar si tiene poder sobre una entidad participada y por lo tanto controla la variabilidad de sus rendimientos, la Entidad considera todos los hechos y circunstancias relevantes, incluyendo:

- El propósito y el diseño de la entidad participada.
- Las actividades relevantes, cómo se toman las decisiones sobre esas actividades y si la Entidad puede dirigir esas actividades.
- Acuerdos contractuales como derechos de compra, derechos de venta y derechos de liquidación.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

- Si la Entidad está expuesta, o tiene derechos, a rendimientos variables de su participación en la entidad participada, y tiene el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos.

La Entidad no posee participaciones en entidades estructuradas que deban ser consolidadas.

Las subsidiarias son totalmente consolidadas desde la fecha en que se transfirió el control efectivo de las mismas a la Entidad y dejan de ser consolidadas desde la fecha en que cesa dicho control. Los presentes estados financieros consolidados condensados incluyen los activos, pasivos, resultados y cada componente de otros resultados integrales de la Entidad y sus subsidiarias. Las transacciones entre las entidades consolidadas son eliminadas íntegramente.

Un cambio en la participación en una subsidiaria, sin pérdida de control, se contabiliza como una transacción de patrimonio. En cambio, si la Entidad pierde el control sobre una subsidiaria, da de baja los activos relacionados (incluida la llave de negocio), los pasivos, la participación no controladora y otros componentes de capital, mientras que cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados, y cualquier inversión retenida se reconoce a valor razonable en la fecha de pérdida de control.

Los estados financieros de las subsidiarias han sido elaborados a las mismas fechas y por los mismos períodos contables que los de la Entidad, utilizando de manera uniforme políticas contables concordantes con las aplicadas por la Entidad. En caso que sea necesario, se realizan los ajustes necesarios a los estados financieros de la subsidiarias para que las políticas contables utilizadas por el grupo sean uniformes.

Tanto la Entidad como sus subsidiarias consideran al peso argentino como su moneda funcional y de presentación. A tal fin, previo a la consolidación, los estados financieros de su subsidiaria Eurobanco Bank Limited, originalmente emitidos en dólares estadounidenses, fueron convertidos a pesos (moneda de presentación) utilizando el siguiente método:

- Los activos y pasivos fueron convertidos al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para dicha moneda extranjera al cierre de las operaciones del último día hábil del ejercicio que se informa.
- Los resultados correspondientes al ejercicio que se informa se convirtieron a pesos mensualmente, utilizando el promedio mensual del tipo de cambio de referencia del BCRA.
- Las diferencias de cambio que se produjeron como resultado de los puntos anteriores se registran como un componente separado dentro del Patrimonio Neto exponiéndose en el Estado Consolidado de Resultados Integrales, el cual se denomina "Diferencia de Cambio por Conversión de Estados Financieros".

Por otra parte, las participaciones no controladoras representan la porción del resultado y del patrimonio neto que no pertenece, directa o indirectamente, a la Entidad. En los presentes estados financieros se exponen como una línea separada en los Estados de Situación Financiera, de Resultados, de Otros Resultados Integrales y de Cambios en el Patrimonio Neto.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

Sociedad	Acciones		Porcentajes sobre		Actividad
	Tipo	Cantidad	Capital Social	Votos	
Metrocorp Valores S.A.	Ordinarias	6.491.430	99%	99%	Agente de Liquidación y Compensación Integral, Agente de Negociación.
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%	Agentes de Administración de Productos de Fondos Comunes de Inversión.

Los totales del activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco CMF S.A. y de cada una de sus subsidiarias al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se exponen a continuación:

<u>Al 30/06/2023</u>	<u>Banco CMF</u>	<u>Metrocorp Valores</u>	<u>Eurobanco</u>	<u>CMF Asset</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Activo	98.209.025	20.563.550	69.504.790	760.935	(18.538.765)	170.499.535
Pasivo	67.077.986	19.652.521	61.408.217	508.766	(9.369.070)	139.278.420
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	31.131.039	901.919	8.015.607	252.169	(9.169.695)	31.131.039
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	9.110	80.966	-	-	90.076
Resultado neto del período	490.613	199.310	138.615	145.268	(479.814)	493.992
Total Otro Resultado Integral	(315.222)	-	(318.406)	-	315.222	(318.406)
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	175.391	197.317	(177.993)	145.268	(164.592)	175.391
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	1.993	(1.798)	-	-	195

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

<u>Al 31/12/2022</u>	Banco CMF	Metrocorp Valores	Eurobanco	CMF Asset	Eliminaciones	Consolidado
Activo	118.316.680	17.060.244	77.226.042	714.515	(22.875.491)	190.441.990
Pasivo	86.112.508	15.801.098	68.949.676	361.324	(13.082.144)	158.142.462
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	32.204.172	1.246.555	8.193.601	353.191	(9.793.347)	32.204.172
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	12.591	82.765	-	-	95.356
Resultado neto del período	623.352	547.427	198.467	246.292	(984.727)	630.811
Total Otro Resultado Integral	(1.042.444)	-	(1.052.973)	-	1.042.444	(1.052.973)
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	(419.092)	541.952	(845.961)	246.292	57.717	(419.092)
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	5.475	(8.545)	-	-	(3.070)

La Gerencia de la Entidad considera que no existen otras sociedades, ni entidades estructuradas que deban ser incluidas en los estados financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2023 y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario.

Presentación del Estado de Situación Financiera Consolidado

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Información comparativa

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

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

Unidad de medida

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

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 fue de 50,68% y 36,15%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 fue de 94,79%.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

- i. Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del ejercicio 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 período 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 ejercicio 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 ejercicio 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 ejercicio 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 ejercicio. 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 ejercicio, 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 30-08-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**2. BASES 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:

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

2. BASES 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".

Cambios normativos introducidos en este ejercicio

En el ejercicio que comenzó el 1° de enero de 2023, entraron en vigencia las siguientes modificaciones de las NIIF:

Modificación a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF – Revelaciones de políticas contables:

Estas modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales en vez de sus políticas contables significativas. Adicionalmente dentro de las modificaciones fueron incluidas explicaciones de cómo una entidad puede identificar una política contable material junto con ejemplos de cuando una política contable puede ser material. Para ello, se ha desarrollado una guía con explicaciones y ejemplos denominada "los cuatro pasos del proceso de materialidad" descrito en la Declaración de práctica 2.

Esta modificación a la NIIF no tuvo impactos significativos en las revelaciones en los presentes Estados Financieros intermedios consolidados condensados, como tampoco se espera que tendrá impactos significativos en las revelaciones a los Estados Financieros consolidados anuales.

Modificación a la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores" – Definición de estimaciones contables:

Estas modificaciones clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También clarifican cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior. La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podrían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores.

La modificación de esta NIC será de aplicación en la medida que la Entidad realice un cambio en alguna estimación contable, pero se estima que no tendría un impacto significativo en los Estados Financieros.

Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las ganancias" - Impuesto diferido relativo a Activos y Pasivos que surgen de una transacción única:

El IASB emitió modificaciones que reducen el alcance de la excepción del reconocimiento inicial bajo la NIC 12, de modo que no es más aplicable a transacciones que den lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Las modificaciones clarifican que cuando los pagos que cancelan un pasivo son deducibles impositivamente, es una cuestión de juicio profesional (considerando la Ley impositiva aplicable), si a fines impositivos esas deducciones son atribuibles al pasivo reconocido en los Estados Financieros (y el

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

gasto por intereses) o al componente del activo relacionado (y los gastos por intereses). El juicio profesional es importante para determinar si cualquier diferencia temporaria existe en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos.

Esta modificación en la NIC no tuvo un impacto significativo en los Estados Financieros.

Nuevos pronunciamientos

A. Adopción de nuevas NIIF:

De acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6114 del BCRA, a medida que se aprueben nuevas NIIF, haya modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), el BCRA se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

Las normas e interpretaciones emitidas pero no efectivas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se exponen a continuación. La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas:

Modificaciones a la NIC 1: clasificación de pasivos corrientes y no corrientes

El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

Modificación a la NIIF 16 – Pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior

En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16, específicamente sobre los requisitos que utiliza un arrendatario-vendedor para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el arrendatario-vendedor no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso. La aplicación de estos requisitos no impedirá que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con la rescisión parcial o total de un arrendamiento. La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine 'pagos por arrendamiento' que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con la NIC 8. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 – Revelaciones: acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 “Estado de Flujos de Efectivo” y la NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”, las cuales especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Estas modificaciones requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiamiento de proveedores en los pasivos y flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de esos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con esos acuerdos al principio y al final del período sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se agregue a menos que los acuerdos individuales tengan términos y condiciones diferentes o únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la NIIF 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

B. Modificaciones al Marco de información contable establecido por el BCRA:

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

Considerando lo establecido por la Comunicación “A” 7427, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2024 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Entidad y sus subsidiarias mantienen concertadas operaciones de pases activos de Títulos Públicos por 19.015.179 y 21.374.310, respectivamente, cuyos vencimientos se producirán el día inmediato hábil siguiente en cada período/ejercicio. Adicionalmente, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 21.804.409 y 24.970.664. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. OPERACIONES DE PASE (Cont.)

Asimismo, al 30 de junio de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantienen concertadas operaciones de pases pasivos de Títulos Públicos por 1.572.381, cuyos vencimientos se produjeron el día inmediato hábil siguiente del cierre del período. Al 30 de junio de 2023, las especies entregadas que garantizan las operaciones de pases pasivos ascienden a 1.572.229, respectivamente, y se encuentran registradas en el rubro "Activos financieros entregados en garantía". Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias no mantenían concertadas operaciones de pases pasivos.

Los resultados positivos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 reexpresado, ascienden a 3.183.773 y 104.837, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 reexpresado, ascienden a 9.666 y 192.858, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	30/06/2023	31/12/2022
Deudores por ventas al contado a liquidar	2.606.514	3.046.849
Deudores no financieros por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	10.384.550	4.137.200
Títulos Privados y Fondos comunes de inversión - Medición a valor razonable con cambios en resultados	1.694.116	1.223.270
Otros	263.600	441.251
	14.948.780	8.848.570

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

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

Descripción	Valor en libros	
	30/06/2023	31/12/2022
Banco CMF S.A.		
Por operatoria con BCRA	1.158.608	1.040.034
Por operatoria con MAE	1.331.250	681.893
Por operatoria con ROFEX	6.417	4.070
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	1.800	-
Metrocorp Valores S.A.		
Por operatoria con ROFEX	642	668
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	8.749	21.837
Por operatoria con MAE	3.850	4.004
Eurobanco Bank Ltd		
Compras a término por operaciones de pase	1.572.229	-
Total	4.083.545	1.752.506

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

5. 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 6.417 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado. Asimismo, su subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene un saldo de 642 en la cuenta comitente Nro. 16.170. Dicha garantía fue constituida como garantía inicial poder operar en ese mercado y para futuras operaciones.

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

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

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

Adicionalmente, al 30 de junio de 2023, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A. mantiene depositadas en la cuenta 9080, que la Sociedad tiene abierta en Caja de Valores S.A. las siguientes especies: US Treasury Bill ZCP con vencimiento 31/08/23 U\$S C por 1.344.978, Bonos Republica Argentina Vto. 09/07/2030 USD (AL30) por 711.250 y letras del tesoro nacional en pesos a descuento con vencimiento 18 de julio 2023 (X18L3) por 1.348.704 en concepto de garantías de cauciones tomadoras concertadas con BYMA (Bolsas y Mercados Argentinos S.A.), que se encuentran vigentes al cierre del período.

Asimismo al 30 de junio de 2023, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A., en virtud de lo dispuesto en el art. 45 de la Ley N° 26.831 y su reglamentación complementaria establecida en las Normas CNV (NT 2013 y mod.), mantiene depositados en BYMA un saldo de 8.749 en pesos, como aporte para la constitución del CNV Fondo de Garantía II.

Al 30 de junio de 2023, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene depositados en su cuenta Nro. 14 en el MAE un saldo de 3.850 en dólares garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

6. 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 expone en el Anexo R de los presentes estados financieros consolidados condensados.

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

	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre finalizado el 30/06/2023	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado al 30/06/2022
Cargo por incobrabilidad	88.869	8.165	165.363	115.477
Previsiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(23.950)	(19.436)	(116.482)	(87.191)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	64.919	(11.271)	48.881	28.286

7. OPERACIONES CONTINGENTES

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad y sus subsidiarias 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 y sus subsidiarias, 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 y sus subsidiarias.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias mantenían las siguientes operaciones contingentes:

	30/06/2023	31/12/2022
Garantías otorgadas	6.284.581	4.360.571
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	4.129.541	1.469.402
Total	10.414.122	5.829.973

Dichas facilidades de crédito son inicialmente reconocidas, en su parte correspondiente, al valor razonable en el rubro “Otros pasivos financieros”. Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran valuados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad y sus subsidiarias que se menciona en la Nota 34.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

La Entidad y sus subsidiarias celebran operaciones de derivados para fines de negociación.

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

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 de los doce meses o año, según corresponda y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito y se contabilizan como una partidas 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 19.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Cont.)

Los Forwards y Futuros son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico, en el caso de la Entidad y sus subsidiarias, a un precio específico y una fecha estipulada futura. Los contratos de forwards son contratos personalizados negociados en un mercado extrabursátil (over-the-counter). Los contratos de futuros, en cambio, corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y con contraparte central (garantizados). Tanto la Entidad como sus subsidiarias, en general, están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo y garantías para las operaciones cursadas a través del Mercado Abierto Electrónico (MAE) y Mercado a término de Rosario (ROFEX). Las principales diferencias de los contratos de forward y futuros en los riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. En los contratos de forward existe riesgo de contraparte, la Entidad tiene exposición crediticia a las contrapartes de los contratos cursados en forma privados y los cursados por el MAE. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera más bajo porque los requisitos de margen de efectivo y garantías ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados. Adicionalmente, los contratos de forwards cursados por el MAE integran diferencias de precios diarias. Finalmente los contratos privados se consideran tienen un mayor riesgo de liquidez, exponen a la Entidad a riesgo de mercado, pero se encuentran sujetos a riesgo de crédito tanto de la Entidad como de sus subsidiarias.

Los derivados mantenidos por la Entidad son Futuros o Forwards operados en MAE y/o ROFEX y se relacionan generalmente con coberturas naturales de posiciones de pasivos con líneas financieras del exterior y organismos internacionales. La Entidad no utiliza contabilidad de cobertura dado que las operaciones en mercados locales no proveen de plazos que sean coincidentes con las necesidades de la Entidad. Adicionalmente la Entidad y sus subsidiarias mantienen posiciones relacionadas con productos que brindan a sus clientes. La Entidad y sus subsidiarias sólo operan con derivados de moneda a término sin entrega del subyacente, dentro de sus límites internos y regulatorios.

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

9. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

9. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

	Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022
Préstamos	1.807.162	3.082.409
Documentos	1.741.905	1.732.947
Adelantos	64.757	141.794
Otros préstamos	-	1.206.915
Garantías Otorgadas	500	753
Depósitos	1.344.519	10.424.271

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 6.434 y 5.684, respectivamente.

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

El Grupo no mantiene préstamos otorgados a Directores y otro personal clave de la Gerencia garantizados con acciones.

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones asciende a 536.584 y 717.187 al 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

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

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Activo - Efectivo y Depósitos en bancos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	1.149	249
Metrocorp Valores S.A.	231.215	7.575.245
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	-	340.210
Eurobanco Bank Ltd	636.348	398.377
Metrocorp Valores S.A.	-	1.200.326
Activo - Otros activos financieros		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	377.132	268.451
Eurobanco Bank Ltd	1.042.742	498.835
Metrocorp Valores S.A.	5.371.390	3.668.934
Pasivo - Depósitos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	1.218	152
Metrocorp Valores S.A.	613.329	310.396
Pasivo - Pasivos a Valor Razonable con cambios en resultados		
Eurobanco Bank Ltd	1.028.906	493.533
Pasivo - Otros pasivos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	2.773.056	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

9. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

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

	30/06/2023	30/06/2022
Resultados – Ingresos por Intereses		
Eurobanco Bank Ltd.	4.442	8.334
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	13.007	-
Metrocorp Valores S.A.	1.988	15.761
Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera		
Metrocorp Valores S.A.	-	(77.329)
Resultados – Otros Ingresos Operativos		
Metrocorp Valores S.A.	2.122	1.326
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	2.086	1.488

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

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El rubro esta compuesto por los bienes tangibles de propiedad, planta y equipo de la Entidad, utilizados en su actividad específica.

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

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente cuadro resume los componentes del gasto neto por beneficios a los empleados, reconocidos en el Estado de Resultados:

Beneficios a corto plazo

	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	2.376.545	1.177.184	2.396.209	1.275.164
Provisión vacaciones	-	-	98.274	86.493
Indemnizaciones y Gratificaciones y otros servicios al personal	86.634	46.209	69.344	11.333
	2.463.179	1.223.393	2.563.827	1.372.990

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Caída de Activos y Pasivos al 30/06/2023							
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	31.286.260	-	-	-	-	-	31.286.260
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	7.322.089	4.239.652	2.830.200	3.069.184	6.649.584	24.110.709
Instrumentos derivados	-	629.476	-	-	-	-	629.476
Operaciones de pases activos	-	19.015.179	-	-	-	-	19.015.179
Otros activos Financieros	-	14.948.780	-	-	-	-	14.948.780
Préstamos y Otras Financiaciones	-	21.763.245	8.005.935	5.037.239	2.309.373	2.568.198	39.683.990
Otros Títulos de Deuda	-	19.364.651	2.913.474	3.484.217	140.527	3.660.026	29.562.895
Activos Financieros entregados en garantías	4.083.545	-	-	-	-	-	4.083.545
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	186.871	-	-	-	-	-	186.871
TOTAL	35.556.676	83.043.420	15.159.061	11.351.656	5.519.084	12.877.808	163.507.705
PASIVO							
Depósitos	51.939.269	37.775.865	8.463.746	6.116.437	1.781.150	517.082	106.593.549
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	4.306.345	-	-	-	-	-	4.306.345
Instrumentos derivados	-	13.724	-	17.022	-	-	30.746
Operaciones de pases	-	1.572.381	-	-	-	-	1.572.381
Otros Pasivos Financieros	-	17.031.253	981	36.690	-	-	17.068.924
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	114.841	62.959	298.832	43.274	788.139	1.308.045
Obligaciones negociables emitidas	-	1.761.765	-	1.250.000	-	-	3.011.765
TOTAL	56.245.614	58.269.829	8.527.686	7.718.981	1.824.424	1.305.221	133.891.755

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2022							
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	34.014.778	-	-	-	-	-	34.014.778
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	69.197	1.711.698	-	54	3.748.281	5.529.230
Instrumentos derivados	-	151.145	-	-	-	-	151.145
Operaciones de pases	-	21.374.310	-	-	-	-	21.374.310
Otros activos Financieros	-	8.848.570	-	-	-	-	8.848.570
Préstamos y Otras Financiaciones	-	33.713.791	5.974.994	3.553.893	5.083.182	1.797.087	50.122.947
Otros Títulos de Deuda	-	22.945.193	18.671.110	10.729.112	4.389.040	5.768.532	62.502.987
Activos Financieros entregados en garantías	1.752.506	-	-	-	-	-	1.752.506
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	860	-	-	-	-	-	860
TOTAL	35.768.144	87.102.206	26.357.802	14.283.005	9.472.276	11.313.900	184.297.333
PASIVO							
Depósitos	58.043.404	57.657.538	204.830	751.584	2.378.824	721.753	119.757.933
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	-	3.417.567	-	-	-	-	3.417.567
Instrumentos derivados	-	-	-	16.555	-	-	16.555
Otros Pasivos Financieros	-	24.961.109	1.171	18.752	27.596	-	25.008.628
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	-	74.128	87.496	305.945	491.094	958.663
Obligaciones negociables emitidas	-	-	648.980	-	3.764.589	-	4.413.569
TOTAL	58.043.404	86.036.214	929.109	874.387	6.476.954	1.212.847	153.572.915

13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo:

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

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

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

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

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

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Quebrantos	33.518	-
Títulos valores	59.393	-
Préstamos y otras financiaciones	384.152	280.059
Provisiones de gastos	19.434	15.757
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	109.389	272.885
Total activos diferidos (a)	<u>605.886</u>	<u>568.701</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	-	242.707
Ajuste de valuación moneda	8.599	9.071
Propiedad, planta y equipo	1.394.930	1.408.275
Total pasivos diferidos (b)	<u>1.403.529</u>	<u>1.660.053</u>
Pasivo neto por impuesto diferido (a-b)	<u>(797.643)</u>	<u>(1.091.352)</u>

Al 30 de junio de 2023 la Entidad y sus subsidiarias mantienen quebrantos impositivos por 95.766.

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

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Pasivo por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(1.091.352)	(706.941)
Variación del impuesto diferido	293.709	(384.411)
Pasivo por impuesto diferido al cierre del ejercicio	<u>(797.643)</u>	<u>(1.091.352)</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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias mantienen registrados activos por impuesto a las ganancias corriente por 44.419 y 58.121, respectivamente. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias mantienen registrados pasivos por impuesto a las ganancias corriente por 415.284 y 2.537, respectivamente.

En los estados financieros consolidados, el activo por impuesto (corriente y diferido) de una entidad del Grupo no se compensará con el pasivo por impuesto (corriente y diferido) de otra entidad del Grupo, porque corresponden a impuestos a las ganancias que recaen sobre sujetos fiscales diferentes y además no tienen legalmente frente a la autoridad fiscal el derecho de pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Resultado por compra venta de divisas y moneda extranjera	447.955	369.083	403.844	193.705
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	238.373	371.233	115.843	11.913
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(334.188)	(368.153)	(32.251)	(40.083)
	352.140	372.163	487.436	165.535

16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	366.690	217.143	35.722	26.510
Comisiones por servicios	311.537	158.939	445.257	233.788
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	23.950	19.436	116.482	87.191
Alquileres	15.497	7.600	17.399	8.358
Alquiler de cajas de seguridad	7.512	3.479	9.708	4.887
Resultado por inversión en Sociedades de Garantías Recíprocas	2.160	1.312	33.184	20.174
Intereses punitivos	983	561	852	731
Otros	502	428	21.823	12.872
	728.831	408.898	680.427	394.511

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Honorarios a Directores y Síndicos	738.145	467.165	513.235	192.628
Otros honorarios	538.876	239.163	593.878	319.999
Impuestos	320.366	121.569	262.958	131.635
Servicios administrativos contratados	167.143	78.435	175.836	85.491
Software	142.017	68.153	134.365	45.295
Viajes	70.923	33.448	99.522	17.673
Servicios de seguridad	39.220	22.736	32.712	19.182
Representación, viáticos y movilidad	38.650	20.329	31.184	16.996
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	45.840	16.462	44.185	27.249
Electricidad y comunicaciones	25.996	13.081	29.496	14.312
Propaganda y publicidad	11.090	5.814	12.627	5.146
Seguros	12.613	5.799	14.823	6.767
Papelería y útiles	6.785	3.354	9.126	4.717
Alquileres	3.334	2.132	1.628	865
Otros	207.579	102.308	191.962	89.608
	2.368.577	1.199.948	2.147.537	977.563

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.855.265	948.282	1.156.996	648.274
Derechos de mercado	58.958	29.852	31.658	14.254
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	48.042	23.101	52.528	26.568
Donaciones	10.234	5.468	17.076	7.571
Cargos por contratos de carácter oneroso	5.081	4.457	10.702	5.168
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	4.186	1.988	-	-
	1.981.766	1.013.148	1.268.960	701.835

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

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

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

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

Jerarquías de valores razonables

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Descripción del proceso de medición

El valor razonable de los instrumentos categorizados en nivel 1 se calculó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre del período o ejercicio según corresponda, en mercados activos de ser representativas. Actualmente, para los títulos públicos y privados, existen dos mercados principales en el que opera la Entidad, que son el BYMA y el MAE. Adicionalmente, en el caso de los derivados, tanto el MAE como el ROFEX son considerados mercados activos.

Por otra parte, para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en nivel 2, se utilizaron técnicas de valoración que incluyeron la utilización de operaciones de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, siempre que estén disponibles, así como referencias al valor razonable actual de otro instrumento que es sustancialmente similar, o bien el análisis de flujos de efectivo descontados a tasas construidas a partir de información de mercado de instrumentos similares.

Adicionalmente, ciertos activos y pasivos incluidos dentro de esta categorización, fueron valuados utilizando cotizaciones identificadas de idénticos instrumentos en “mercados menos activos”.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad no ha cambiado las técnicas ni los supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Cambios en niveles de valor razonable

La Entidad monitorea la disponibilidad de información de mercado para evaluar la clasificación de los instrumentos financieros en las distintas jerarquías de valor razonable, así como la consecuente determinación de transferencias entre niveles 1, 2 y 3 a cada cierre.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad no ha registrado transferencias entre niveles 1, 2 o 3.

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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

- Instrumentos financieros: El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características y no se realizaron estimaciones del componente variable futuro. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

- Otros instrumentos financieros: En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

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

	30/06/2023				
	Valor Contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos Financieros					
Operaciones de pases					
activos	19.015.179	19.015.179	-	-	19.015.179
Otros activos financieros	14.948.780	14.948.780	-	-	14.948.780
Préstamos y otras					
financiaciones	39.683.990	-	-	39.810.591	39.810.591
Otros títulos de deuda	29.562.895	-	30.587.841	-	30.587.841
TOTAL ACTIVOS	103.210.844	33.963.959	30.587.841	39.810.591	104.362.391
Pasivos Financieros					
Depósitos	106.593.549	-	106.520.822	-	106.520.822
Otros pasivos Financieros	17.068.924	-	17.312.428	-	17.312.428
Financiaciones recibidas de					
instituciones financieras	1.308.045	-	959.542	-	959.542
Obligaciones negociables					
emitidas	3.011.765		2.688.601		2.688.601
TOTAL PASIVOS	127.982.283	-	127.481.393	-	127.481.393

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Activos Financieros	Valor Contable	31/12/2022			
		Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases activos	21.374.310	21.374.310	-	-	21.374.310
Otros activos financieros	8.848.570	8.848.570	-	-	8.848.570
Préstamos y otras financiaciones	50.122.947	-	-	50.224.187	50.224.187
Otros títulos de deuda	62.502.987	-	62.299.160	-	62.299.160
TOTAL ACTIVOS	142.848.814	30.222.880	62.299.160	50.224.187	142.746.227
Pasivos Financieros					
Depósitos	119.757.933	-	119.567.013	-	119.567.013
Otros pasivos Financieros	25.008.628	-	25.112.359	-	25.112.359
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	958.663	-	871.160	-	871.160
Obligaciones negociables emitidas	4.413.569	-	4.071.626	-	4.071.626
TOTAL PASIVOS	150.138.793	-	149.622.158	-	149.622.158

20. ARRENDAMIENTOS

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

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

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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

20. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

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

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

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

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

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

Adicionalmente, Eurobanco Bank Ltd. celebró dos contratos comerciales de arrendamiento de inmuebles. Estos contratos de arrendamiento, tienen un plazo promedio de dos años y no existen restricciones para la Entidad por los mismos.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de los activos reconocidos por Eurobanco Bank Ltd. por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende miles de 26.079 y 12.143, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en Eurobanco Bank Ltd por los contratos de arrendamiento al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende miles de 26.455 y 12.514. 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".

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

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 siguientes conceptos:

- Actividades de operación: corresponde a las actividades normales realizadas por la Entidad y sus subsidiarias, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como inversión o de financiamiento.
- Actividades de Inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operativas o de inversión.

22. CAPITAL SOCIAL

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

23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

Mediante la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/1995, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras.

La misma dispuso la constitución de la sociedad SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 1292/96 serán el BCRA, con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el BCRA en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha Sociedad en la que la Entidad participa en el 0,3256% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 12.503 del BCRA de fecha 22 de marzo de 2023.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/1995 y los demás que disponga la Autoridad de Aplicación.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS (Cont.)

No están alcanzados: a) los depósitos de entidades financieras en otros intermediarios, incluidos los certificados de plazo fijo adquiridos por negociación secundaria; b) los depósitos efectuados por personas vinculadas, directa o indirectamente, a la Entidad según las pautas establecidas o que establezca en el futuro el BCRA; c) los depósitos a plazo fijo de títulos valores, aceptaciones o garantías; d) los depósitos constituidos con posterioridad al 1° de julio de 1995, sobre los cuales se hubiere pactado una tasa de interés superior en dos puntos porcentuales anuales a la tasa de interés pasiva para plazos equivalentes del BCRA correspondiente al día anterior al de la imposición. El BCRA podrá modificar la tasa de referencia establecida en este inciso; y e) los demás depósitos que para el futuro excluya la Autoridad de Aplicación.

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA (Cont.)

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias actuaban como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros

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

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

Adicionalmente, Eurobanco Bank Ltd. actuaba como agente fiduciario efectuando la colocación de fondos recibidos de terceros. De acuerdo con cada contrato de fideicomiso, estos terceros designan a la Entidad como su agente fiduciario y le dan instrucciones para que entregue y efectúe el pago de las sumas de dinero correspondientes a los depósitos que efectúan a favor del prestatario. Asimismo, reconocen y exigen que dicha entrega y dichos pagos al prestatario o colocación de fondos con el mismo sean efectuados por la Entidad a nombre de ésta última pero por cuenta exclusiva de los depositantes y a su solo riesgo.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, Eurobanco Bank Ltd. mantenía operaciones fiduciarias por un monto de miles de USD 124.863 y USD 399, respectivamente.

25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

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

Con fecha 1° de agosto de 2017 comenzaron a operar los dos primeros fondos comunes de inversión.

Al 30 de junio de 2023 la Entidad, en su carácter de sociedad depositaria, mantiene en custodia cuotapartes de los fondos Performance, Performance Plus, Long Performance, Long Performance Plus, Fundcorp Liquidez, Fundcorp Liquidez Plus y Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes según el siguiente detalle:

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN (Cont.)

Fondo	Patrimonio Neto	Cantidad de cuotapartes
Fundcorp Performance	3.781.191	423.963
Fundcorp Performance Plus (*)	268	1.005
Fundcorp Long Performance	1.860.395	185.859
Fundcorp Long Performance Plus (*)	253	576
Fundcorp Liquidez	17.107.533	3.878.942
Fundcorp Liquidez Plus (**)	-	-
Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	637.482	213.640

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

(**)La entidad se encuentra analizando potenciales activos de inversión para continuar con la operatoria del fondo.

26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

En cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agentes definidas por la CNV:

Por la Operatoria de Banco CMF S.A.:

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

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

Por la Operatoria de Metrocorp Valores S.A.

En cumplimiento con las disposiciones establecidas por la C.N.V. vigentes, la Resolución General N° 821/2019 de la CNV ha introducido cambios en el requisito de la exigencia patrimonial para los Agentes “ALYC y AN – Integral”, estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientas setenta mil trescientos cincuenta) UVA actualizables por el CER – Ley N° 25.827. Al 30 de junio de 2023 el valor UVA fue de 272,76 (fuente BCRA).

26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV (Cont.)

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

En relación a lo mencionado en el párrafo anterior, la Sociedad posee un patrimonio neto que supera los patrimonios mínimos requeridos por la norma mencionada, alcanzando los 128.293. Adicionalmente, la Sociedad posee una contrapartida líquida que supera la contrapartida líquida requerida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo en activos elegibles establecidos por la CNV constituida por 261.681 del Saldo de la Cuenta Corriente N° 10554/5 en moneda pesos (cuenta propiedad de Metrocorp Valores S.A. en Banco CMF S.A.).

Por la Operatoria de CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Considerando la operatoria que actualmente realiza CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, 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), dicha Sociedad se encuentra inscrita ante dicho Organismo como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (AD PIC FCI).

En cumplimiento de las disposiciones establecidas por la C.N.V. vigentes, la Resolución General N°792/2019 de ese organismo ha introducido cambios en el requisito exigencia patrimonial, estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 150.000 (ciento cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, debiendo incrementar el mismo en un monto equivalente a UVA 20.000 (veinte mil) por cada fondo adicional que se administre. La contrapartida líquida en activos elegibles, se mantiene en el 50% del patrimonio neto requerido. Al 30 de junio de 2023 el valor UVA fue de 272,76 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de dicha Sociedad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de junio de 2023 a 79.100 así como la contrapartida mínima exigida de 39.550 que se encuentra constituida por cuotas partes de los fondos comunes de inversión “Fundcorp Long Performance”, “Fundcorp Liquidez” y “Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes”.

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

Con fecha 14 de agosto y 18 de septiembre de 2014 la CNV emitió las Resoluciones Generales N° 629/14 y 632/14 (las “Resoluciones”), respectivamente, que establecen que las Sociedades emisoras deberán guardar la documentación respaldatoria de sus operaciones contables y de su gestión en espacios adecuados que aseguren su conservación e inalterabilidad.

La Entidad tiene como criterio entregar en guarda a terceros cierta documentación de respaldo de sus operaciones contables y de gestión que revistan antigüedad, entendiéndose como tal aquella que tenga fecha anterior al último ejercicio contable finalizado. A los fines de cumplir con las exigencias establecidas en las Resoluciones, la Entidad le encomienda el depósito de la documentación mencionada en el párrafo precedente a Iron Mountain S.A., con domicilio legal en la calle Av. Amancio Alcorta 2482, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Según información suministrada por la empresa contratada, la documentación recibida fue depositada en sus depósitos situados en: (I) Planta Parque Patricios: (Av. Amancio Alcorta 2482 – C.A.B.A.), (II) Planta Barracas: (Azara 1245– C.A.B.A.), y (III) Planta Ezeiza: (San Miguel de Tucumán 601 – Ezeiza).

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORES – RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014 (Cont.)

Asimismo, la Entidad le encomienda el depósito de ciertos registros contables y de gestión y de documentación que reviste antigüedad mencionada a ADDOC Administración de Documentos S.A., con domicilio legal en la calle Avenida Del Libertador 5.936, Piso 5° "A", de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, la cual cuenta un depósito situado en Av. Luis Lagomarsino 1750 (Ex RN 8 Km 51,200), Pilar, Provincia de Buenos Aires.

La Entidad mantiene a disposición de la CNV en todo momento y en su sede social el detalle de la documentación dada en guarda a las empresas mencionadas precedentemente.

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

Efectivo Mínimo

Los conceptos computables por Banco CMF S.A. (la exigencia es solo para la Entidad Financiera local por regulación del BCRA) para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de junio de 2023 se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

<u>Concepto</u>	<u>BANCO CMF S.A.</u>	
	<u>En Pesos</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Efectivo y Depósito en Bancos:		
– Saldos en cuentas en el BCRA	1.300.000	5.941.357
Activos Financieros entregados en garantía:		
– Cuentas especiales de garantía en el BCRA	1.046.492	112.116

Capitales Mínimos

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

<u>Concepto</u>	<u>Banco CMF y sociedades subsidiarias</u>
Responsabilidad patrimonial computable	30.646.070
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	520.411
Riesgo operacional	294.799
Riesgo de crédito	7.160.578
Total de exigencia	7.975.788
Exceso sobre la exigencia	22.670.282

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Con fecha 8 de enero de 2015, el BCRA, emitió la Comunicación "A" 6324 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 BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF), la CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el BCRA, 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 sólo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., a continuación se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros:

Sumario: N°RRFCO-2020-126-APN-DIR. Fecha de notificación de la apertura: 17/07/2020. Cargo imputado: Posible incumplimiento de lo dispuesto por los artículos 117, inciso b) de la Ley N° 26.831; 2°, incisos a) y b) del Capítulo III del Título XII de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.); 4° y 16, inciso 1° del Reglamento Operativo del MAE y 59 de la Ley N° 19.550, relacionado con operaciones de títulos valores.

La Entidad y sus asesores legales estiman que se efectuó una razonable interpretación de la normativa vigente aplicable y espera un impacto no significativo producto del mencionado sumario.

30. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias mantenían los siguientes conceptos que se detallan a continuación:

	30/06/2023	31/12/2022
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	8.954.990	1.175.357
Cauciones bursátiles	3.858.871	1.799.500
Acreedores por compras al contado a liquidar	2.561.431	13.085.234
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	865.351	8.338.054
Diversas sujetas a efectivo mínimo	304.409	133.844
Arrendamientos financieros a pagar	124.666	129.857
Otras	399.206	346.782
	17.068.924	25.008.628

31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (Cont.)

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).

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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (Cont.)

Con fecha 3 de enero 2023 y 3 de abril de 2023, se realizó el pago del primer y segundo período de intereses, por 445.215 y 439.294, respectivamente. Con posterioridad al cierre del período, el día 3 de julio 2023, se realizó el pago del tercer período de intereses de la Clase 14, por 530.077.

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

32. SALDOS FUERA DE BALANCE

Adicionalmente a lo mencionado en la Nota 7, y a los saldos expuestos en el Anexo B, la Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a las normativas emitidas por el BCRA.

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	30/06/2023	31/12/2022
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	422.413.228	295.113.751
Garantías recibidas por parte de Clientes	63.970.039	58.496.438
Futuros y Opciones de compra/venta tomadas	32.475.747	27.465.679
Actividad Fiduciaria	33.171.882	4.929.514
Pases Activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	21.804.409	24.970.663
Cheques por debitar	2.692.611	1.522.930
Depósitos en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	378.845	3.379.660

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Por la operatoria de Banco CMF S.A.

- De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- Mediante la Comunicación "A" 6464 y modificatorias, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (Cont)

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iv) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (v) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (vi) ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 30 de junio de 2023 asciende a 2.143.386 y se encuentra registrado en los Resultados no asignados.

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (COn1), neto de conceptos deducibles (CDCOn1).

Adicionalmente a todo lo mencionado, de acuerdo con la Comunicación "A" 7312 del BCRA la distribución de resultados se encontraba suspendida hasta el 31 de diciembre de 2021. De acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 7421 del BCRA, con vigencia desde el 1° enero hasta 31 diciembre de 2022, las entidades financieras podrán distribuir resultados por hasta el 20% del importe que les hubiera correspondido. Desde el 1° de enero de 2022, aquellas entidades que cuenten con la autorización del BCRA para distribuir sus resultados deberán realizar la misma en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

Si bien a través de la Comunicación "A" 7659 el BCRA se había dispuesto la suspensión de la distribución de resultados con vigencia a partir del 1° de enero de 2023, luego la Comunicación "A" 7719 del BCRA estableció que, a partir del 1° de abril de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023, las entidades financieras que cuenten con la autorización del BCRA, podrán distribuir resultados en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 40% del importe que hubiera correspondido de aplicar las normas sobre "Distribución de resultados".

- c) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 622 de la CNV, la Asamblea de Accionistas que considere los estados contables anuales, deberá resolver un destino específico de los resultados acumulados positivos de la Entidad, ya sea a través de la distribución efectiva de dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva legal, o una combinación de alguno de estos destinos.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (Cont)

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de abril 2023, se aprobó respecto al destino del Resultado Neto positivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2022 de 413.693, lo siguiente (i) en primer lugar proceder a la constitución de Reserva Legal por la suma de 82.739, y (ii) en segundo lugar, destinar 330.954 a absorber pérdidas de Otros Resultados Integrales Acumulados que ascienden a 691.820. Asimismo, destinar los Resultados No Asignados acumulados de ejercicios anteriores de 153.627 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 se aprobó desafectar de la Reserva Facultativa: (i) la suma de 207.238 para destinarla a absorber el saldo remanente de pérdidas de Otros Resultados Integrales, y (ii) en cumplimiento con lo establecido por la Comunicación "A" 7719 del Banco Central de la República Argentina, la suma de 1.093.416 para destinarla a dividendos en efectivo a los accionistas, 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 2022, cierre de ejercicio.

Luego, con fecha 4 de mayo de 2023 la Asamblea General Extraordinaria aprobó distribuir la suma aprobada por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de fecha 17 de abril de 2023 como dividendos en efectivo o en especie; sujeto a la conformidad del Banco Central de la República Argentina, y se delegó en el Directorio la oportunidad, moneda, especie y demás términos y condiciones del pago de los dividendos, con sujeción a lo establecido por la normativa aplicable.

En tal sentido, el 12 de mayo de 2023, el Directorio aprobó el pago de dividendos en especie, seleccionando para tal efecto al Bono del Tesoro Nacional en Pesos Ajustado por C.E.R. cupón 1,5% vencimiento 25 de Marzo de 2024 (especie BYMA: TX24) por la cantidad de Valores Nominales 258.338.098, equivalente a 1.093.416. Con fecha 2 de junio de 2023, el BCRA autorizó a la Entidad a distribuir utilidades por un total de 1.093.416, la que deberá realizarse en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2022, cierre de ejercicio.

Por la Operatoria de Metrocorp Valores S.A. y CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

- a) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N°7/2015 de la Inspección General de Justicia (IGJ), la Asamblea de Accionistas que considere los estados financieros anuales, deberá resolver un destino específico de los resultados acumulados positivos de la Sociedad, ya sea a través de la distribución efectiva de dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva legal, o una combinación de algunos de estos destinos.
- b) Según el artículo 70 de la Ley N° 19.550, al menos 5% de la utilidad del ejercicio de la Sociedad más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la Reserva Legal hasta que la misma alcance el 20% del capital social más el saldo de la cuenta ajuste del capital.

Con fecha 17 de febrero de 2023, se celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Metrocorp Valores S.A., en la cual se aprobó la distribución de dividendos en efectivo, por un monto total de 363.301. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2022, cierre de ejercicio.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (Cont.)

La Asamblea General de Accionistas de CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión en su reunión de fecha 17 de abril de 2023, aprobó, entre otros puntos la desafectación de la reserva facultativa y destinar 163.452 al pago de dividendos en efectivo. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022, cierre de ejercicio.

34. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

La Entidad ha definido un modelo integral de gestión de riesgos tendiente a optimizar la rentabilidad mediante la constante revisión de los diversos riesgos que hacen a su negocio y operatoria. En ese sentido, incluye en el Manual de Gestión de Riesgos los lineamientos para la gestión de los riesgos de crédito (contraparte, país, residual, liquidación de operaciones de cambio y concentración de crédito), riesgos financieros (liquidez, mercado, y tasa de interés), riesgo estratégico, riesgo de concentración de fondeo, riesgo operacional (riesgo tecnológico) y riesgo reputacional.

Dicho modelo ha sido incluido en los estados financieros consolidados emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Política de transparencia en materia de Gobierno Societario

Las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el BCRA han sido incluidas en los estados financieros consolidados emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

35. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES (Cont.)

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

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

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

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

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

36. HECHOS POSTERIORES

No existen otros acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del período y la emisión de los presentes estados financieros consolidados condensados que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del período, que no hayan sido expuestos en los presentes estados financieros.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

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

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS							
Del País							
Títulos públicos							
LECEP del Tesoro Nacional – Vto. 18/07/23 (X18L3)	9.182	-	1	4.581.589	4.581.589	-	4.581.589
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 1,45% - Vto. 13/08/23 (T2X3)	5.497	-	1	2.859.000	2.859.000	(2.144.250)	714.750
Bono Global de la Republica Argentina Ley NY- Vto. 09/07/35 (GD35)	81.088	-	1	2.816.754	2.816.754	-	2.816.754
Bono del Tesoro Nacional Vinculado al Dólar Estadounidense – Vto. 31/07/23 (T2V3)	9.143	-	1	2.740.500	2.740.500	(783.000)	1.957.500
LECEP del Tesoro Nacional – Vto. 23/11/23 (X23N3)	9.197	-	1	2.494.350	2.494.350	-	2.494.350
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 1,50% - Vto. 25/03/24 (TX24)	5.493	-	1	1.087.668	1.087.668	-	1.087.668
Bono Global de la Republica Argentina Ley NY- Vto. 09/07/30 (GD30)	81.086	-	1	1.043.230	1.043.230	-	1.043.230
LECEP del Tesoro Nacional – Vto. 18/10/23 (X18O3)	9.194	-	1	335.850	335.850	(1.623.275)	(1.287.425)
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 2,50% - Vto. 30/11/31 (TX31)	9.157	-	1	82.390	82.390	-	82.390
Bono de la Ciudad de Buenos Aires 7,50% - Vto. 01/06/27 (BUEAIR27)	91.709	-	1	60.566	60.566	-	60.566
Titulos de deuda de la Provincia de Bs.As. - Vto. 12/04/25 (PBA25)	42.013	-	1	23	23	-	23
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual – Vto. 30/08/2024 (TDG24) (*)	9.201	-	1	(417.750)	(417.750)	(3.201.880)	(3.619.630)
Títulos Privados							
O.N. Capex S.A. 6,875% - Vto.15/05/24	92.783	-	1	1.452.680	1.452.680	-	1.452.680
O.N. JP Morgan 5,717% - Vto. 14/09/33	US46647PDK93	-	1	1.320.076	1.320.076	-	1.320.076
O.N. Banco Macro S.A. 6,75% USD - Vto. 04/11/26	91.452	-	1	792.010	792.010	-	792.010
O.N. YPF S.A. 8,50% USD - Vto. 27/06/29	80.534	-	1	685.207	685.207	-	685.207
O.N. AES Andes S.A. 7,75% USD - Vto.02/02/24	81.008	-	1	528.836	528.836	-	528.836
O.N. Aeropuertos Argentina 2000 6,875% USD - Vto. 01/02/27	94.811	-	1	110.567	110.567	-	110.567
O.N. Compañía General de Combustibles 9,50% - Vto. 08/03/25	81.397	-	1	78.224	78.224	-	78.224
O.N. Pelayo Agronomía Clase 2 - Vto. 30/03/26	56.945	-	1	63.039	63.039	-	63.039
O.N. YPF S.A. 2,50% USD - Vto. 30/06/29	81.663	-	1	15.248	15.248	-	15.248

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2023	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
Del Exterior							
Títulos públicos							
US Treasury Bill ZCP - Vto. 31/08/23	82.959	-	1	1.380.652	1.380.652	-	1.380.652
TOTAL TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE EN CAMBIOS EN RESULTADO		-		24.110.709	24.110.709	(7.752.405)	16.358.304

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"
(Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2023	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA							
Medición a costo amortizado							
Del País							
Títulos públicos							
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER – Vto. 23/05/27 (TY27P)	9.132	-	-	634.987	634.987	-	634.987
Bono del Tesoro Nacional en pesos a tasa BADLAR 0,70% - Vto. 23/11/27 (TB27)	9.166	-	-	157.846	157.846	-	157.846
Títulos Privados							
O.N. Pampa Energía SA Clase 16 - Vto. 04/11/25 (MGCHO)	57.016	-	-	954.449	954.449	-	954.449
O.N. Edesa S.A. Clase 1 - Vto. 11/05/25	57.030	-	-	653.143	653.143	-	653.143
O.N. YPF S.A. Clase 19 - Vto. 26/08/24 (YMCKO)	55.218	-	-	601.131	601.131	-	601.131
O.N. Telecom Clase 10 - Vto. 10/06/25 UVA C.G (TLCAO)	55.827	-	-	460.030	460.030	-	460.030
O.N. CT Barragan Clase 2 – Vto. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)	55.396	-	-	140.527	140.527	-	140.527
O.N. TGLT S.A. Clase 16 USD - Vto. 11/02/23	54.609	-	-	133.391	133.391	-	133.391
O.N. Credicutas Consumo S.A. Serie 3 - Vto. 24/10/23 (DH31O)	56.524	-	-	58.812	58.812	-	58.812
Asociacion mutual unión solidaria	10.001	-	-	38.932	38.932	-	38.932
O.N. Credicutas Consumo S.A. Serie 1 - Vto. 5/10/2023	56.055	-	-	4.462	4.462	-	4.462
ON Pan American Energy Clase 12 9,125% - Vto. 30/04/27	81.775	-	-	1.775	1.775	-	1.775
Previsiones	-	-	-	(21.951)	(21.951)	-	(21.951)

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

		TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor	Nivel de	Saldo de			
Concepto	Identificación	razonable	valor	Libros	Posición sin	Opciones	Posición
			razonable	30/06/2023	opciones		Final
Letras de liquidez del BCRA							
Letras de Liquidez Vto. 25/07/2023 (Y25L3)	14.010	-	-	1.975.337	1.975.337	-	1.975.337
Letras de Liquidez Vto. 18/07/2023 (Y18L3)	14.008	-	-	1.724.124	1.724.124	-	1.724.124
Letras de Liquidez Vto. 11/07/2023 (Y11L3)	14.002	-	-	1.462.898	1.462.898	-	1.462.898
Letras de Liquidez Vto. 05/07/2023 (Y05L3)	13.945	-	-	496.769	496.769	-	496.769
Letras de Liquidez Vto. 04/07/2023 (Y04L3)	14.000	-	-	496.290	496.290	-	496.290
Letras de Liquidez Vto. 20/07/2023 (Y20L3)	14.009	-	-	285.901	285.901	-	285.901
Letras de Liquidez Vto. 27/07/2023 (Y27L3)	14.011	-	-	93.569	93.569	-	93.569
Del Exterior							
Títulos públicos							
US Treasury Bill USA - Vto. 13/07/23	82.415	-	-	7.791.582	7.791.582	-	7.791.582
US Treasury Bill USA - Vto. 06/07/23	82.834	-	-	2.328.907	2.328.907	-	2.328.907
US Treasury Bill USA - Vto. 09/11/23	83.070	-	-	2.075.792	2.075.792	-	2.075.792
US Treasury Bill USA - Vto. 18/07/23	83.000	-	-	1.280.673	1.280.673	-	1.280.673
US Treasury Bill USA - Vto. 25/07/23	82.997	-	-	1.280.226	1.280.226	-	1.280.226
US Treasury Bill USA - Vto. 03/08/23	82.415	-	-	1.277.736	1.277.736	-	1.277.736
US Treasury Bill ZCP - Vto. 31/08/23	82.959	-	-	916.266	916.266	-	916.266
US Treasury Bill USA - Vto. 10/08/23	82.457	-	-	527.675	527.675	-	527.675
US Treasury Bill USA - Vto. 14/09/23	82.969	-	-	515.599	515.599	-	515.599
US Treasury Bill USA - Vto. 24/08/23	82.938	-	-	514.605	514.605	-	514.605
US Treasury Bill USA - Vto. 07/12/23	96.743	-	-	385.818	385.818	-	385.818
US Treasury Bill USA - Vto. 28/12/23	82.801	-	-	90.691	90.691	-	90.691
US Treasury Bill USA - Vto. 07/09/23	81.753	-	-	77.094	77.094	-	77.094
US Treasury Bill ZCP - Vto. 05/07/23	82.824	-	-	76.981	76.981	-	76.981
US Treasury Bill USA - Vto. 20/07/23	82.850	-	-	53.518	53.518	-	53.518
US Treasury Bill USA - Vto. 26/10/23	83.040	-	-	15.650	15.650	-	15.650
US Treasury Bill USA - Vto. 27/07/23	82.438	-	-	895	895	-	895
US Treasury Bill USA - Vto. 17/08/23	82.925	-	-	765	765	-	765
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA		-	-	29.562.895	29.562.895	-	29.562.895

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"
(Cont.)

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

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2023	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO							
Medidos a valor razonable con cambios en resultados							
Acción MAE	-	-	2	186.300	186.300	-	186.300
Acción Unipar Indupa \$ Esc.	571	-	2	569	569	-	569
Sedesa	1130682415513	-	2	2	2	-	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-		186.871	186.871	-	186.871

La tenencia consolidada a los efectos comparativos:

	31/12/2022
Títulos públicos – Medición a valor razonable con cambios en resultados	4.400.468
Títulos Privados - Obligaciones negociables - Medición a valor razonable con cambios en resultados	279.252
Títulos públicos- Exterior	849.510
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	5.529.230
Títulos públicos – Medición a costo amortizado	16.570.826
Letras de Liquidez del BCRA – Medición a costo amortizado	20.685.669
Títulos privados – Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado	1.917.195
Títulos públicos medidos a costo amortizado- Exterior	23.343.993
Previsión	(14.696)
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	62.502.987
Títulos Privados - Acciones de otras sociedades no controladas - Medición a valor razonable con cambios en resultados	860
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	860

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	46.036.273	47.493.193
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.928.920	3.798.262
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.236.011	922.575
Sin garantías ni contragarantías preferidas	39.871.342	42.772.356
Con seguimiento especial	-	-
En observación	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
En negociación o con acuerdo de refinanciación	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con problemas	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con alto riesgo de insolvencia	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	46.036.273	47.493.193

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/06/2023	31/12/2022
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	8.179.161	11.704.712
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	260.097	330.428
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	193.075	469.674
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.725.989	10.904.610
Riesgo bajo	20.476	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	20.476	-
Riesgo medio	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo alto	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable	5	3.859
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5	3.859
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	8.199.642	11.708.571
TOTAL GENERAL (1)	54.235.915	59.201.764

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

- Préstamos y otras financiaciones	39.683.990	50.122.947
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(2.535)	3.154
- Previsiones	1.013.348	1.391.815
- Ajustes Normas Internacionales de Información Financiera	80.338	87.361
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros - Medición a Costo Amortizado	3.046.652	1.766.514
- Contingentes - Otras Garantías Otorgadas	6.284.581	4.360.571
- Contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	4.129.541	1.469.402
	54.235.915	59.201.764

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "C"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/06/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	13.202.246	24%	22.318.752	38%
50 siguientes mayores clientes	26.003.611	48%	24.158.455	41%
100 siguientes mayores clientes	12.590.432	23%	11.247.939	19%
Resto de clientes	2.439.626	5%	1.476.618	2%
Total (1)	54.235.915	100%	59.201.764	100%

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "D"

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

30/06/2023								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/06/2023
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	1.317	788	-	-	-	-	2.105
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	884.078	24.512.709	11.533.948	8.459.063	6.314.348	7.244.722	2.352.264	61.301.132
TOTAL	884.078	24.514.026	11.534.736	8.459.063	6.314.348	7.244.722	2.352.264	61.303.237

31/12/2022								
Concepto	Cartera vencida	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	
Sector Financiero	-	211	5.696	5.431	10.825	629.660	-	651.823
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	30.511	33.594.296	8.030.477	6.848.418	7.821.146	4.392.966	1.500.733	62.218.547
TOTAL	30.511	33.594.507	8.036.173	6.853.849	7.831.971	5.022.626	1.500.733	62.870.370

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "F"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2022	Incorpora- ciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del período 30/06/2023
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	5.234.858	2.433	-	50	-	(35.675)	5.201.616
Mobiliario e Instalaciones	42.872	-	-	10	-	(2.929)	39.943
Máquinas y Equipos	103.019	23.051	-	5	-	(21.527)	104.543
Vehículos	1.495	-	-	5	-	(775)	720
Derechos de uso de inmuebles arrendados	12.143	26.553	-	1	-	(12.618)	26.078
Derechos de uso de muebles arrendados	152.520	-	-	5	-	(25.419)	127.101
Total	5.546.907	52.037	-		-	(98.943)	5.500.001

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2021	Incorpora- ciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2022
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	5.199.916	104.441	-	50	-	(69.499)	5.234.858
Mobiliario e Instalaciones	48.732	-	-	10	-	(5.860)	42.872
Máquinas y Equipos	125.439	19.968	-	5	-	(42.388)	103.019
Vehículos	3.378	-	-	5	-	(1.883)	1.495
Derechos de uso de inmuebles arrendados	-	48.872	-	1	-	(36.729)	12.143
Derechos de uso de muebles arrendados	203.360	-	-	5	-	(50.840)	152.520
Total	5.580.825	173.281	-		-	(207.199)	5.546.907

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	30/06/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	43.732.875	41%	39.421.840	33%
50 siguientes mayores clientes	36.558.261	34%	48.690.180	41%
100 siguientes mayores clientes	14.639.168	14%	18.146.159	15%
Resto de clientes	11.663.245	11%	13.499.754	11%
Total	106.593.549	100%	119.757.933	100%

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/06/2023
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	89.928.928	8.551.207	6.208.350	1.789.789	552.060	-	107.030.334
- Sector Financiero	1.700	-	-	-	-	-	1.700
- Sector Privado No Financiero	89.927.228	8.551.207	6.208.350	1.789.789	552.060	-	107.028.634
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	4.306.345	-	-	-	-	-	4.306.345
Instrumentos derivados	19.314	(5.590)	17.022	-	-	-	30.746
Operaciones de pases	1.572.381	-	-	-	-	-	1.572.381
Otros pasivos financieros	17.038.250	46.104	117.509	138.122	197.883	68.299	17.606.167
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Inst. Financieras	114.841	62.959	298.832	43.274	381.557	406.582	1.308.045
Obligaciones negociables emitidas	1.694.175	-	1.474.528	-	-	-	3.168.703
TOTAL	114.674.234	8.654.680	8.116.241	1.971.185	1.131.500	474.881	135.022.721
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	116.317.888	205.318	760.609	2.455.223	671.968	52.115	120.463.121
- Sector Financiero	14.832	-	-	-	-	-	14.832
- Sector Privado No Financiero	116.303.056	205.318	760.609	2.455.223	671.968	52.115	120.448.289
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	3.417.567	-	-	-	-	-	3.417.567
Instrumentos derivados	-	-	16.555	-	-	-	16.555
Otros pasivos financieros	24.962.318	2.075	43.407	70.992	40.538	20.214	25.139.544
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Inst. Financieras	-	74.129	87.497	305.943	245.547	245.547	958.663
Obligaciones negociables emitidas	-	670.856	656.271	4.766.025	-	-	6.093.152
TOTAL	144.697.773	952.378	1.564.339	7.598.183	958.053	317.876	156.088.602

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO “L”

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz y subsidiarias	Total al 30/06/2023	Dólar	Euro	Otras	Total al 31/12/2022
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	29.117.665	29.117.665	29.059.095	43.883	14.687	30.012.695
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	12.669.839	12.669.839	12.669.839	-	-	7.652.169
Operaciones de pases	9.403.127	9.403.127	9.403.127	-	-	15.799.739
Otros activos financieros	3.099.668	3.099.668	3.099.668	-	-	4.177.167
Préstamos y otras						
Financiaciones	11.108.809	11.108.809	11.108.809	-	-	14.808.687
Otros títulos de deuda	20.953.231	20.953.231	20.953.231	-	-	23.707.668
Activos financieros entregados en garantía	3.026.504	3.026.504	3.026.504	-	-	483.050
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	48.690
Inversiones en subsidiarias	-	-	-	-	-	49.306
Total Activo	89.378.843	89.378.843	89.320.273	43.883	14.687	96.739.171
PASIVO						
Depósitos	64.596.528	64.596.528	64.596.528	-	-	56.791.242
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	4.306.345	4.306.345	4.306.345	-	-	3.417.567
Operaciones de pases	1.572.381	1.572.381	1.572.381	-	-	-
Otros pasivos financieros	2.820.337	2.820.337	2.815.881	4.456	-	21.755.997
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	915.624	915.624	915.624	-	-	958.663
Otros pasivos no financieros	298.627	298.627	298.627	-	-	22.192
Total Pasivo	74.509.842	74.509.842	74.505.386	4.456	-	82.945.661

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	31.286.260	-	-	-	-	-
Efectivo	3.427.523	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	27.088.712	-	-	-	-	-
Otros	770.025	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	24.110.709	-	24.110.709	-	-
Instrumentos derivados	-	629.476	-	629.476	-	-
Operaciones de pases	9.612.052	9.403.127	-	9.403.127	-	-
BCRA	9.612.052	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	9.403.127	-	9.403.127	-	-
Otros activos financieros	14.948.780	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	39.683.990	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	2.041	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	39.681.949	-	-	-	-	-
Adelantos	14.483.146	-	-	-	-	-
Documentos	8.356.325	-	-	-	-	-
Hipotecarios	12.557	-	-	-	-	-
Prendarios	189.155	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.297.395	-	-	-	-	-
Otros	15.343.371	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	29.562.895	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	4.083.545	-	4.083.545	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	186.871	-	-	186.871	-
Total Activos Financieros	125.093.977	38.413.728	-	38.226.857	186.871	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	106.593.549	-	-	-	-	-
Sector Financiero	1.265	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior						
Cuentas corrientes	36.088.819	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro (*)	43.409.141	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	25.193.200	-	-	-	-	-
Otros	1.901.124	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	4.306.345	-	4.306.345	-	-
Instrumentos derivados	-	30.746	-	30.746	-	-
Operaciones de pases	-	1.572.381	-	1.572.381	-	-
Otros pasivos financieros	17.068.924	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.308.045	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	3.011.765	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	127.982.283	5.909.472	-	5.909.472	-	-

(*) Se incluyen cuentas corrientes especiales para personas jurídicas por un total de 35.613.752.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	34.014.778	-	-	-	-	
Efectivo	3.978.945	-	-	-	-	
Entidades Financieras y corresponsales	30.035.833	-	-	-	-	
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	5.529.230	-	5.529.230	-	
Instrumentos derivados	-	151.145	-	151.145	-	
Operaciones de pases	5.574.571	15.799.739	-	15.799.739	-	
BCRA	5.553.271	-	-	-	-	
Otras entidades financieras	21.300	15.799.739	-	15.799.739	-	
Otros activos financieros	8.848.570	-	-	-	-	
Préstamos y otras financiaciones	50.122.947	-	-	-	-	
Otras entidades Financieras	18.963	-	-	-	-	
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	50.103.984	-	-	-	-	
Adelantos	19.804.604	-	-	-	-	
Documentos	8.714.835	-	-	-	-	
Hipotecarios	63.446	-	-	-	-	
Prendarios	393.227	-	-	-	-	
Arrendamientos Financieros	1.101.777	-	-	-	-	
Otros	20.026.095	-	-	-	-	
Otros Títulos de Deuda	62.502.987	-	-	-	-	
Activos financieros entregados en garantía	-	1.752.506	-	1.752.506	-	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	860	-	-	860	
Total Activos Financieros	161.063.853	23.233.480	-	23.232.620	860	

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
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	119.757.933	-	-	-	-	-
Sector Financiero	14.832	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior						
Cuentas corrientes	51.600.030	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro (*)	49.729.715	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	15.976.343	-	-	-	-	-
Otros	2.437.014	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	3.417.567	-	3.417.567	-	-
Instrumentos derivados	16.555	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	25.008.628	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	958.663	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	4.413.569	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	150.155.348	3.417.567	-	3.417.567	-	-

(*) Se incluyen cuentas corrientes especiales para personas jurídicas por un total de 39.716.935.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado				
Ingresos por intereses				
Por títulos públicos	10.506.181	4.572.775	6.530.075	4.655.443
Por títulos privados	749.484	405.560	739.473	304.233
Por préstamos y otras financiaciones				
Adelantos	7.652.052	4.006.522	3.312.494	1.723.420
Documentos	5.199.857	2.759.481	5.451.044	2.564.289
Hipotecarios	15.490	4.828	64.351	28.761
Prendarios	117.634	51.759	37.248	20.875
Otros	699.740	326.290	324.203	160.163
Arrendamientos Financieros	592.936	303.913	224.378	113.484
Por operaciones de pases	3.183.773	1.908.570	104.837	61.402
Otras	52.426	12.707	134.858	62.992
Total	28.769.573	14.352.405	16.922.961	9.695.062
Egresos por intereses				
Por depósitos				
Cuentas corrientes	(12.105.584)	(6.014.541)	(5.602.092)	(3.406.049)
Cajas de ahorro (*)	(271.020)	(102.864)	(17.680)	(6.998)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(3.588.795)	(1.766.708)	(2.114.278)	(1.368.391)
Por operaciones de pases	(9.666)	(9.470)	(192.858)	(128.870)
Otras entidades Financieras	(151.107)	(99.660)	(62.536)	(38.168)
Por otros pasivos financieros	(750.576)	(1.062.615)	(380.553)	(192.252)
Por obligaciones negociables emitidas	(1.184.951)	(596.197)	(18.667)	(9.179)
Total	(18.061.699)	(9.055.858)	(8.369.997)	(5.140.728)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	10.707.874	5.296.547	8.552.964	4.554.334
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Resultado por títulos públicos	3.138.719	2.053.146	2.144.475	1.104.099
Resultado por títulos privados	(636.327)	(54.068)	(787.623)	(159.426)
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(37.228)	(15.106)	2.203	(2.147)
Subtotal	2.465.164	1.983.972	1.359.055	942.526
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	2.465.164	1.983.972	1.359.055	942.526

(*) Se imputan egresos por depósitos en cuentas corrientes especiales para personas jurídicas.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"
(Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022
Ingresos por comisiones				
Comisiones por garantías financieras otorgadas	114.889	64.727	67.632	35.672
Comisiones por gestión de cobranza	79.900	33.268	84.281	50.819
Comisiones vinculadas con créditos	240.007	104.952	196.993	105.867
Comisiones vinculadas con obligaciones	93.375	48.356	89.056	49.665
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	21.157	7.032	18.510	8.804
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	297.351	146.623	256.053	139.600
Total Ingresos por comisiones	846.679	404.958	712.525	390.427

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	30/06/2023	31/12/2022
			Desafecta- ciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	1.380.553	117.343	17.021	2.702	(482.600)	995.573	1.380.553
Otras Entidades Financieras	689	-	391	-	(232)	66	689
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	1.379.864	117.343	16.630	2.702	(482.368)	995.507	1.379.864
Adelantos	727.411	-	14.514	2.702	(244.663)	465.532	727.411
Documentos	404.498	81.547	-	-	(148.219)	337.826	404.498
Hipotecarios	2.302	-	1.125	-	(774)	403	2.302
Prendarios	10.209	-	991	-	(3.434)	5.784	10.209
Otros	235.444	35.796	-	-	(85.278)	185.962	235.444
Arrendamientos Financieros	11.262	6.966	-	-	(4.973)	13.255	11.262
Títulos Privados	14.696	14.697	-	-	(7.442)	21.951	14.696
TOTAL DE PREVISIONES	1.406.511	139.006	17.021	2.702	(495.015)	1.030.779	1.406.511

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI