

Banco CMF S.A.

Estados Financieros consolidados condensados de período intermedio correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 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 SEPTIEMBRE DE 2021

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020	- 1 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020	- 3 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020	- 6 -
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020	- 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	- 21 -
4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	- 21 -
5. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	- 22 -
6. OPERACIONES CONTINGENTES	- 23 -
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	- 23 -
8. PARTES RELACIONADAS	- 25 -
9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 26 -
10. BENEFICIOS A EMPLEADOS	- 27 -
11. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	- 27 -
12. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	- 29 -
13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 29 -
14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN	- 30 -
15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	- 31 -
16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	- 31 -
17. OTROS GASTOS OPERATIVOS	- 32 -
18. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	- 32 -
19. ARRENDAMIENTOS	- 35 -
20. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	- 36 -
21. CAPITAL SOCIAL	- 36 -
22. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	- 37 -
23. ACTIVIDAD FIDUCIARIA	- 37 -
24. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	- 39 -
25. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	- 40 -
26. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014	- 41 -
27. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO	- 42 -
28. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA Y CNV	- 42 -
29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	- 43 -
30. SALDOS FUERA DE BALANCE	- 45 -
31. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 45 -

32. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO	- 47 -
33. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALS	- 48 -
34. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19)	- 49 -
35. HECHOS POSTERIORES	- 49 -
ANEXO “A”	- 50 -
ANEXO “B”	- 55 -
ANEXO “C”	- 57 -
ANEXO “D”	- 58 -
ANEXO “F”	- 59 -
ANEXO “H”	- 60 -
ANEXO “I”	- 61 -
ANEXO “L”	- 62 -
ANEXO “P”	- 63 -
ANEXO “P”	- 65 -
ANEXO “Q”	- 67 -
ANEXO “R”	- 69 -

BANCO CMF S.A		
Domicilio Legal: Macacha Güemes 150 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires – República Argentina		
Actividad Principal: Banco Comercial	C.U.I.T.: 30-57661429-9	
Fecha de Constitución: 21 de junio de 1978		
Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires	Fecha	(1) Del Instrumento constitutivo: 21/06/1978
		(2) De la última modificación: 09/08/2016
	Libro	Libro de Sociedades de Acciones: 88 - Tomo A
		Número: 1926
Fecha de vencimiento del contrato social: 20 de junio de 2077		
Ejercicio Económico: N° 45		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2021	Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2021	
Composición del Capital		
Cantidad y características de las acciones	En pesos	
	Suscripto	Integrado
323.900.000 acciones ordinarias escriturales de VN \$1 y de cinco votos por cada una	323.900.000	323.900.000

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

Denominación de la Entidad: Banco CMF S.A.
 Clave única de identificación tributaria: 30-57661429-9
 Nombre del Auditor firmante: José A. Coya Testón
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al período finalizado el 30/09/2021
 Tipo de informe: 8 – Conclusión sin salvedades

- 1 -

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	30/09/2021	31/12/2020
Efectivo y Depósito en Bancos		P	17.601.789	23.001.681
- Efectivo			370.980	2.440.896
- Entidades Financieras y Corresponsales			17.230.809	20.560.785
- BCRA			3.188.708	2.590.055
- Otros del país y del exterior			14.042.101	17.970.730
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado		A y P	3.906.157	3.676.846
Instrumentos derivados	7	P	64.657	7.259
Operaciones de pases activos	3	P	4.110.390	12.556.200
Otros activos financieros		P	1.092.753	3.646.431
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	14.290.597	9.579.775
- BCRA			20	81
- Otras Entidades financieras			192.577	1.131
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			14.098.000	9.578.563
Otros Títulos de Deuda		A y P	10.073.313	16.074.654
Activos por impuesto a las ganancias corriente			51.541	-
Activos Financieros entregados en garantía	4	P	972.835	1.041.394
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	101.371	33.703
Inversión en subsidiarias			16.443	19.192
Propiedad, planta y equipo	9	F	1.739.696	1.776.563
Activos Intangibles			82	178
Activos por impuesto a las ganancias diferido	13		2.845	194.554
Otros activos no financieros			376.809	234.176
TOTAL ACTIVO			54.401.278	71.842.606

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 26-11-2021
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	30/09/2021	31/12/2020
Depósitos		H, I y P	40.514.906	47.007.728
– Sector Financiero			4.187	1.895
– Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			40.510.719	47.005.833
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		I y P	-	116.375
Instrumentos derivados	7		4.830	-
Otros pasivos financieros		I y P	1.864.217	10.800.479
Financiaciones recibidas instituciones financieras		I y P	831.645	1.846.220
Obligaciones negociables emitidas	29	I y P	-	89.944
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	13		84.706	941.820
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	13		158.348	-
Otros pasivos no financieros			671.713	617.146
TOTAL DEL PASIVO			44.130.365	61.419.712
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	21		323.900	323.900
Ajustes al Capital			5.731.382	5.731.382
Ganancias reservadas			2.299.112	4.175.631
Resultados no asignados			1.655.205	(2.735.204)
Otros Resultados Integrales acumulados			373.347	270.059
Resultado del período / ejercicio			(147.828)	2.617.182
Patrimonio Neto atribuido a los propietarios de la controlada			10.235.118	10.382.950
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras			35.795	39.944
TOTAL PATRIMONIO NETO			10.270.913	10.422.894

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, K, 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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADO	Notas	Anexos	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
Ingresos por intereses		Q	5.647.691	2.085.179	7.589.044	2.028.547
Egresos por intereses		Q	(3.174.898)	(1.073.044)	(3.039.107)	(863.181)
Resultados neto por intereses			2.472.793	1.012.135	4.549.937	1.165.366
Ingresos por comisiones		Q	326.067	113.415	296.925	117.029
Egresos por comisiones			(2.687)	(761)	(352)	(108)
Resultado neto por comisiones			323.380	112.654	296.573	116.921
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	14	Q	1.747.775	559.912	1.702.518	418.780
Diferencia de cotización de moneda extranjera			471.944	167.030	284.777	121.242
Otros ingresos operativos	15		418.778	237.901	323.837	74.527
Cargos por incobrabilidad	5		(189.780)	(123.775)	(597.704)	(133.316)
Ingresos operativos netos			5.244.890	1.965.857	6.559.938	1.763.520
Beneficios al personal	10		(903.489)	(293.324)	(868.330)	(287.438)
Gastos de administración	16		(1.214.774)	(402.098)	(936.902)	(283.300)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(62.770)	(20.166)	(32.989)	(15.134)
Otros gastos operativos	17		(653.814)	(245.443)	(341.376)	(91.000)
Resultado Operativo			2.410.043	1.004.826	4.380.341	1.086.648
Resultado por la posición monetaria neta			(1.627.261)	(470.387)	(812.739)	(364.211)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			782.782	534.439	3.567.602	722.437
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	13		(438.236)	(240.418)	(1.175.292)	(248.222)
Resultado neto de las actividades que continúan			344.546	294.021	2.392.310	474.215
RESULTADO NETO DEL PERÍODO			344.546	294.021	2.392.310	474.215
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora			340.477	292.390	2.387.439	473.626
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras			4.069	1.631	4.871	589

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, K, 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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Notas	Anexos	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
Resultado Neto del Período			344.546	294.021	2.392.310	474.215
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(493.238)	(176.252)	131.137	14.655
Total Otro Resultado Integral			(493.238)	(176.252)	131.137	14.655
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO			(148.692)	117.769	2.523.447	488.870
Resultado Integral total atribuible a los propietarios de la controladora			(147.828)	117.480	2.517.265	488.132
Resultado Integral total atribuible a participaciones no controladoras			(864)	289	6.182	738

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, K, 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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES
FINALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Otros Resultados Integrales Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 30/09/2021	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 30/09/2021	Total Patrimonio Neto al 30/09/2021
	Acciones en circulación			Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF				
– Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	5.731.382	373.346	1.636.521	1.876.518	662.591	(221.308)	10.382.950	39.944	10.422.894
– Absorción de resultados no asignados negativos aprobada por la Asamblea de Accionistas del 29 de abril de 2021 (1)										
- Desafectación de Reservas					(1.876.518)	-	1.876.518	-	-	-
- Dividendos en efectivo (2)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.285)	(3.285)
– Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	340.477	340.477	4.069	344.546
– Otro Resultado Integral – Ganancia	-	-	(488.305)	-	-	-	-	(488.305)	(4.933)	(493.238)
– Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)		(4)
– Saldos al cierre del período	323.900	5.731.382	(114.959)	1.636.521	-	662.591	1.995.683	10.235.118	35.795	10.270.913

- (1) Con fecha 29 de abril 2021, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó la desafectación de la reserva facultativa de \$1.370.142. Adicionalmente, se aprobó absorber el saldo de la Cuenta Ajustes de Resultados de Ejercicios Anteriores por aplicación por primera vez de la reexpresión de partidas por coeficiente de inflación de 2.748.352 con 1.835.523 del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 más el remanente sin asignar de 251.238 y con 661.591 procedente de dicha desafectación. Adicionalmente, se aprobó distribuir el saldo remanente de la reserva facultativa desafectada por 708.551 al pago de dividendos en efectivo (sujeto a la autorización del Banco Central de la República Argentina) Asimismo, se aprobó asignar 75.415 a Resultados Integrales Acumulados de acuerdo a lo determinado en la Comunicación "A" 6118 , o su equivalente en términos reales al 29 de abril de 2020. Cabe señalar que las cifras estan expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2020, cierre de ejercicio.
- (2) Metrocorp Valores S.A., con fecha 29 de abril de 2021, celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó, entre otros puntos, dividendos en efectivo 240.000. Cabe señalar que las cifras estan expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2020, cierre de ejercicio.

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, K, 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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES
FINALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social		Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades			Resultados No Asignados (1)	Patrimonio Neto de participaciones controladas al 30/06/2020	Patrimonio Neto de participaciones no controladas al 30/09/2020	Patrimonio Neto al 30/09/2020
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF				
— Saldos al comienzo del período ajustado	323.900	5.731.382	270.059	1.231.503	1.188.733	662.591	(1.642.411)	7.765.757	33.915	7.799.675
— Distribución de resultados no asignados aprobado por Asamblea de Accionistas del 30 de abril 2020 (1)										
— Reservas				405.018	687.785	-	(1.092.803)	-	-	-
— Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	2.387.439	2.387.439	4.871	2.392.310
— Otro Resultado Integral – Ganancia	-	-	129.826	-	-	-	-	129.826	1.311	131.137
— Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	10	10	-	10
— Saldos al cierre del período	323.900	5.731.382	399.885	1.636.521	1.876.518	662.591	(347.765)	10.283.032	40.097	10.323.132

(1) Con fecha 30 de abril de 2020, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó asignar 500.000 al pago de dividendos en efectivo (sujeto a la autorización del Banco Central de la República Argentina, 217.218 a Reserva Legal y 368.874 o su importe en términos reales al 29 de abril de 2020 a Reserva Facultativa. Asimismo, se aprobó asignar 629.284 a Resultados Integrales Acumulados de acuerdo a lo determinado en la Comunicación "A" 6118, o su equivalente en términos reales al 29 de abril de 2020.

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, K, 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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>Notas</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		782.782	3.567.602
Ajuste por el resultado monetario total del período		1.627.261	812.739
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		62.770	32.989
Cargo por incobrabilidad		189.780	597.704
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		5.762.340	5.176.926
Otros ajustes		(4.188.222)	(5.707.517)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos Operativos			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		3.364.143	5.766.333
Instrumentos derivados		(57.398)	(409.658)
Operaciones de pase		8.823.034	8.683.198
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		(158.917)	19.855
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(1.643.676)	2.156.001
Otros Títulos de Deuda		6.362.090	(10.586.115)
Activos financieros entregados en garantía		68.555	(1.070.561)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(67.668)	7.302
Otros activos		3.065.800	1.511.551
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos			
Depósitos			
Sector Financiero		2.292	56.966
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(9.600.388)	(57.059)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(116.375)	14.540
Instrumentos derivados		4.830	(25.088)
Operaciones de pase		(3.595)	57.149
Otros pasivos		(11.633.573)	(6.375.308)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(945.293)	(942.995)
Total de las Actividades Operativas (A)		1.700.572	3.286.554

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS FINALIZADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020 (CONT.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2021	30/09/2020
Flujos de Efectivos de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(7.165)	(15.956)
Compra de instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		2.749	(759)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios		(492.374)	124.955
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		(24.421)	25.896
Total de las Actividades de Inversión (B)		(521.211)	134.136
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Obligaciones negociables no subordinadas		(112.047)	(101.291)
Financiaciones de entidades financieras locales		(1.060.270)	(1.065.060)
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		(119.707)	(110.075)
Cobro:			
Dividendos		2.711	-
Banco Central de la Republica Argentina		445	46
Otros pagos relacionados con actividad de financiación		11	(6)
Total de las Actividades de Financiación (C)		(1.288.857)	(1.276.386)
Efecto de la Variación del Tipo de Cambio (D)		471.944	284.777
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		(5.762.340)	(5.176.926)
Total de la Variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(5.399.892)	(2.747.845)
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Ejercicio	20	23.001.681	25.252.249
Efectivo y Equivalentes al Cierre del Período	20	17.601.789	22.504.404

Las notas 1 a 35 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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(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) y como Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión (ACyDI FCI). Esta sociedad está encargada de la negociación de títulos valores en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (BYMA) y en el Mercado a Término de Rosario (ROFEX); brindando servicios al Banco y sus clientes, ampliando la oferta de productos.
- II. CMF Asset Management S.A.U. es una sociedad gerente de Fondos Comunes de Inversión (FCI) 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 prestación de servicios de tesorería a clientes, créditos corporativos, créditos garantizados por títulos valor con oferta pública en mercados internacionales, ejecución de órdenes por cuenta de clientes de compra-venta de títulos valor soberanos y corporativos en el mercado internacional y la compraventa de títulos valor soberanos y corporativos en el mercado internacional con capital propio, con objetivo de inversión a mediano plazo para su posición propia y también servicios de agente de custodia. 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 26 de noviembre de 2021, 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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

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

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

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7183. 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 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".

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 2020, ya emitidos.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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 2020, 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 2020, 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 comprenden los estados financieros de la Entidad y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2021.

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.
- 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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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 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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 y Agente de Colocación y distribución de FCI.
Eurobanco Bank Ltd.	Ordinarias	2.970.000	99%	99%	Entidad Financiera
CMF Asset Management S.A.U.	Ordinarias	5.000.000	100%	100%	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 septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020, se exponen a continuación:

Al 30/09/2021	Banco CMF	Metrocorp Valores	Eurobanco	CMF Asset	Eliminaciones	Consolidado
Activo	32.972.455	2.259.318	23.608.433	231.598	(4.670.526)	54.401.278
Pasivo	(22.737.337)	(1.660.626)	(20.627.749)	(32.413)	927.760	(44.130.365)
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	10.235.118	592.704	2.950.877	199.185	(83.742.766)	10.235.118
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	5.988	29.807	-	-	35.795

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

<u>Al 30/09/2021</u>	<u>Banco CMF</u>	<u>Metrocorp Valores</u>	<u>Eurobanco</u>	<u>CMF Asset</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Resultado neto del período	340.477	362.016	44.884	62.977	(465.808)	344.546
Total Otro						
Resultado Integral	(488.305)	-	(493.238)	-	488.305	(493.238)
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	(147.828)	358.396	(443.870)	62.977	22.497	(147.828)
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	3.620	(4.484)	-	-	(864)
<u>Al 31/12/2020</u>	<u>Banco CMF</u>	<u>Metrocorp Valores</u>	<u>Eurobanco</u>	<u>CMF Asset</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Activo	39.207.046	6.281.188	31.617.104	151.670	(5.414.402)	71.842.606
Pasivo	(28.824.096)	(5.715.814)	(28.188.065)	(15.463)	1.323.726	(61.419.712)
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	10.382.950	559.722	3.394.747	136.207	(4.090.676)	10.382.950
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	5.652	34.292	-	-	39.944
Resultado neto del ejercicio	2.513.895	429.619	68.758	39.255	(532.647)	2.518.880
Total Otro Resultado Integral	103.287	-	104.330	-	(103.287)	104.330
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	2.617.182	425.321	171.357	39.255	(635.934)	2.617.181
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	4.298	1.731	-	-	6.029

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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos 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 11.

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.

Información comparativa

El Estado de Situación Financiera consolidado condensado al 30 de septiembre de 2021 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, por los períodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2021, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos 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 al 30 de septiembre de 2021 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 fue de 36,96% y 22,29%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de 36,14%.

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:

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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

- 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.

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).

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

- (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.

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

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

Nuevos pronunciamientos

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 2022. La Entidad no se espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Modificaciones a la NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones están dirigidas a reemplazar las referencias a la versión anterior del Marco Conceptual del IASB por las referencias a la actual versión del mismo emitido en el mes de marzo de 2018, sin que esto implique cambios significativos de sus requerimientos. Las modificaciones agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las potenciales ganancias o pérdidas del “día 2” que surgen por pasivos o pasivos contingentes que podrían estar dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” o de la CINIIF 21 “Gravámenes” si se incurren separadamente. La excepción requiere que las entidades apliquen el criterio de la NIC 37 o CINIIF 21, en vez del Marco Conceptual para determinar si existe una obligación presente a la fecha de adquisición. Adicionalmente, se adiciona un nuevo párrafo a la NIIF 3, que clarifica que un activo contingente no califica para el reconocimiento a la fecha de adquisición. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 16 – “Propiedad, planta y equipo” (PPE):

Ingresos antes del uso previsto. La modificación prohíbe que una entidad deduzca del costo de un ítem de PPE, cualquier ingreso recibido de la venta de esos ítems realizados mientras se produce la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. La Entidad reconoce los ingresos por venta de esos ítems y los costos de producirlos en resultados. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 37 – Contratos de carácter onerosos – Costos de cumplimiento de un contrato:

El IASB emitió modificaciones a la NIC 37 que especifica que costos una entidad debe incluir cuando evalúa si un contrato es oneroso o genera pérdidas. Esta enmienda aplica un “enfoque directo de costos”. Los costos directos relacionados con un contrato de provisión de bienes o servicios, incluyen tanto costos incrementales como una alocación de costos directos relacionados con las actividades de los contratos. El impacto de estas modificaciones en las entidades que previamente aplicaron el enfoque de costo incremental es que verán incrementar sus provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron pérdidas por provisiones en los contratos utilizando la guía de la NIC 11 “Contratos de Construcción” (no vigente) deberán excluir la alocación de los costos indirectos de sus provisiones. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

Ciclo anual de mejoras (2018-2020):

A continuación se expone un resumen de las modificaciones que surgen del ciclo anual de mejoras (2018-2020):

- NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” – Una subsidiaria como adoptante por primera vez: la modificación permite que una subsidiaria que elija aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes informados por la controlante, se base en la fecha de transición a NIIF de la controlante. Esta modificación es aplicable también para asociadas y acuerdos conjuntos que elijan aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Esta modificación es aplicable a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

- NIIF 9 “Instrumentos financieros” – Honorarios incluidos en la prueba del “10 por ciento” para la baja en cuenta de los pasivos financieros: la modificación clarifica que los honorarios que la entidad incluye cuando evalúa si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son substancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios solo incluyen aquellos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluyendo los honorarios pagados o recibidos a nombre del prestatario o del prestamista. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

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 norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

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 podían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. 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, 6938, 7181 y modificatorias y complementarias):

A partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 se deberá comenzar a utilizar 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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad y sus subsidiarias no mantenían concertadas operaciones de pases pasivos.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad y sus subsidiarias mantienen concertadas operaciones de pases activos de Títulos Públicos y Títulos Privados por 4.110.390 y 12.556.200 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 4.723.767 y 13.207.881. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Los resultados positivos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 y 2020 reexpresado, ascienden a 373.658 y 349.948 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 el período finalizado 30 de septiembre de 2021 y 2020 reexpresado, ascienden a 2.313 y 8.244, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

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

Al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad y sus subsidiarias entregaron como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2021	31/12/2020
Banco CMF S.A.		
Por operatoria con BCRA	719.590	516.636
Por operatoria con MAE	246.997	515.889
Por operatoria con ROFEX	1.284	1.464
Metrocorp Valores S.A.		
Por operatoria con ROFEX	247	156
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	3.248	7.249
Por operatoria con MAE	1.469	-
Total	972.835	1.041.394

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 1.283 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 247 en la cuenta comitente Nro. 16.170. Dicha garantía fue constituida como garantía inicial poder operar en ese mercado y para futuras operaciones.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2021 en el rubro "Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados", 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), LT Rep.Arg a Descuento Vto. 31/12/2021 \$ CG (S31D1) por 136.350 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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al 30 de septiembre de 2021, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 9.874 en garantía de las operaciones de concertadas para la operatoria MAE Garantizado que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del período, rueda de negociación CPC1 y garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2 un saldo de 237.124, conformado por 9.874 en dólares y por LT Rep. Arg a Descuento Vto. 31/12/2021 \$ CG (S31D1) por 227.250.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2021, su subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene depositados en la cuenta 9080, Comitente 2001, que la Sociedad tiene abierta en Caja de Valores S.A., US Treasury Bill ZCP Vto. 02/11/2021 por 115.520 y Bono República Argentina USD Step Up 2030 (AL30) por 129.828 en 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 septiembre de 2021, su 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 por 3.248, como aporte para la constitución del CNV Fondo de Garantía II.

Al 30 de septiembre de 2021, su subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene depositados en su cuenta Nro. 14 en el MAE un saldo de 1.469 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.

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

La evolución de las provisiones por producto de préstamos y otras financiaciones se expone en el Anexo R de los presentes estados financieros consolidados.

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

	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado el 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado al 30/09/2020
Cargo por incobrabilidad	189.780	123.775	597.704	133.316
Previsiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(128.545)	(116.512)	(34.358)	(3.704)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	61.235	7.263	563.346	129.612

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

6. 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 septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantienen las siguientes operaciones contingentes:

	30/09/2021	31/12/2020
Garantías otorgadas	1.115.303	2.334.722
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	1.640.006	949.001
Total	2.755.309	3.283.723

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 32.

7. 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 32.

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 18.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Cont.)

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	30/09/2021		31/12/2020	
	Valor nocional	Valor nocional	Valor nocional	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	16.370	1.616.292	15.100	1.740.172
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	500	49.368	200	23.049
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	1.600	157.976	100	11.525
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	(6.500)	(641.778)	(14.900)	(1.717.124)
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(9.320)	(920.210)	(400)	(46.097)
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente –ROFEX	(650)	(64.178)	(7.100)	(818.228)
Total Neto derivados	2.000	197.470	(7.000)	(806.703)

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 sujeto 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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

Al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020 existían operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

	Saldo al 30/09/2021	Saldo al 31/12/2020
Préstamos	919.349	994.504
Documentos	360.238	574.637
Adelantos	63.799	419.182
Otros préstamos	494.812	-
Garantías Otorgadas	500	685
Depósitos	982.669	4.162.190

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 2.892 y 1.305, 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 178.248 y 195.073 al 30 de septiembre de 2021 y 2020, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

Por otra parte, de acuerdo con lo requerido por la Ley N° 19.550, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas por la Entidad con las sociedades del Art. 33 de la mencionada Ley son los siguientes:

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
Metrocorp Valores S.A.	504.398	419.182
Activo – Otros activos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	268.376	-
Activo – Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	47.850	-
Pasivo – Depósitos		
CMF Asset Management S.A.U.	16.298	3.954
Metrocorp Valores S.A.	262.647	303.901
Pasivo – Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	60.490	-

Adicionalmente, los resultados por los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Resultados – Ingresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	9.800	35.483
CMF Asset Management S.A.U.	-	4.711
Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera		
Metrocorp Valores S.A.	(30.141)	24.381
Resultados – Otros Ingresos Operativos		
Metrocorp Valores S.A.	1.054	1.407
CMF Asset Management S.A.U.	1.179	1.470

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, las mismas ascendieron a 1.383.607 y 1.308, respectivamente.

9. 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 septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

10. 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 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	913.597	305.381	852.278	284.283
Provisión vacaciones	(23.491)	(17.757)	2.186	(946)
Indemnizaciones y Gratificaciones y otros servicios al personal	13.383	5.700	13.866	4.101
	903.489	293.324	868.330	287.438

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 30/09/2021					Total
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	17.601.789	-	-	-	-	-	17.601.789
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	2.801.052	-	-	1.105.105	3.906.157
Instrumentos derivados	-	64.657	-	-	-	-	64.657
Operaciones de pases	-	4.110.390	-	-	-	-	4.110.390
Otros activos Financieros	-	1.092.753	-	-	-	-	1.092.753
Préstamos y Otras Financiaciones	6.946	7.928.718	2.740.601	1.015.444	641.632	1.957.256	14.290.597
Otros Títulos de Deuda	-	8.689.907	518.107	-	-	865.299	10.073.313
Activos Financieros entregados en garantías	972.835	-	-	-	-	-	972.835
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	101.371	-	-	-	-	-	101.371
TOTAL	18.682.941	21.886.425	6.059.760	1.015.444	641.632	3.927.660	52.213.862

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Caída de Activos y Pasivos al 30/09/2021							
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
PASIVO							
Depósitos	20.070.539	16.603.538	208.149	256.185	1.800.710	1.575.785	40.514.906
Instrumentos derivados	-	4.677	(65)	218	-	-	4.830
Otros Pasivos Financieros	-	1.801.742	23.777	2.136	-	36.562	1.864.217
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	93.292	-	373.133	1.875	363.345	831.645
TOTAL	20.070.539	18.503.249	231.861	631.672	1.802.585	1.975.692	43.215.598

Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2020							
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	23.001.681	-	-	-	-	-	23.001.681
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	881.497	326.124	3.480	340.862	2.124.883	3.676.846
Instrumentos derivados	-	7.259	-	-	-	-	7.259
Operaciones de pases	-	12.556.200	-	-	-	-	12.556.200
Otros activos Financieros	-	3.646.431	-	-	-	-	3.646.431
Préstamos y Otras Financiaciones	62.851	4.167.327	1.876.198	827.824	1.884.096	761.479	9.579.775
Otros Títulos de Deuda	-	8.512.868	1.528.205	3.310.326	1.151.355	1.571.900	16.074.654
Activos Financieros entregados en garantías	1.041.394	-	-	-	-	-	1.041.394
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	33.703	-	-	-	-	-	33.703
TOTAL	24.139.629	29.771.582	3.730.527	4.141.630	3.376.313	4.458.262	69.617.943
PASIVO							
Depósitos	21.860.541	19.223.220	2.068.157	49.999	629.846	3.175.965	47.007.728
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	-	116.375	-	-	-	-	116.375
Otros Pasivos Financieros	-	10.653.914	77	21.327	25.038	100.123	10.800.479
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	2.657	433.535	2.567	544.696	862.765	1.846.220
Obligaciones negociables emitidas	-	-	89.944	-	-	-	89.944
TOTAL	21.860.541	29.996.166	2.591.713	73.893	1.199.580	4.138.853	59.860.746

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

12. 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.

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo:

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

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

Al 30 de septiembre de 2021, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Otros activos Financieros	-	3.147
Préstamos y otras financiaciones	167.693	205.414
Provisiones de gastos	7.560	1.609
Ajuste de valuación moneda	-	(92)
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	250.955	243.805
Total activos diferidos (a)	<u>426.208</u>	<u>453.883</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos valores	5.004	8.520
Otros activos financieros	-	1.302
Ajuste de valuación moneda	3.699	6.535
Propiedad, planta y equipo	573.008	242.972
Total pasivos diferidos (b)	<u>581.711</u>	<u>259.329</u>
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido (a-b)	<u>(155.503)</u>	<u>194.554</u>

La evolución del Pasivo (Activo) neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se resume del siguiente modo:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Activo / (Pasivo) por impuesto diferido al inicio del período / ejercicio	194.554	(59.364)
Variación del impuesto diferido	(350.057)	253.918
(Pasivo) / Activo por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio	<u>(155.503)</u>	<u>194.554</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.

14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	<u>Acumulado al 30/09/2021</u>	<u>Trimestre finalizado 30/09/2021</u>	<u>Acumulado al 30/09/2020</u>	<u>Trimestre finalizado 30/09/2020</u>
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(21.000)	789	(18.528)	(3.120)
Resultado por compra y venta a término de moneda extranjera	273.700	103.404	74.885	42.469
Resultado por compra venta de divisas y moneda	219.244	62.837	228.420	81.893
	<u>471.944</u>	<u>167.030</u>	<u>284.777</u>	<u>121.242</u>

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
Comisiones por servicios	241.648	102.278	193.077	56.745
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	128.545	116.512	34.358	3.704
Comisiones por inversión en Sociedades de Garantías Recíprocas	23.937	10.503	4.089	3.477
Alquileres	10.193	3.214	10.621	3.660
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	9.397	3.346	65.491	5.467
Alquiler de cajas de seguridad	3.994	1.357	69	69
Intereses punitivos	1.064	691	3.009	1.666
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	-	-	13.123	(261)
	418.778	237.901	323.837	74.527

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2021
Honorarios a Directores y Síndicos	429.992	138.298	259.747	64.634
Otros honorarios	266.944	94.219	236.314	76.769
Impuestos	111.501	33.945	101.379	31.924
Servicios administrativos contratados	80.752	29.012	96.301	28.584
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	21.201	8.474	25.650	9.609
Electricidad y comunicaciones	15.611	4.935	16.975	5.556
Seguros	12.751	3.907	5.384	2.060
Servicios de seguridad	12.614	4.422	19.448	6.912
Representación, viáticos y movilidad	10.978	4.081	8.833	2.453
Papelería y útiles	4.605	1.415	5.297	2.392
Propaganda y publicidad	4.724	1.982	4.424	1.599
Alquileres	688	220	971	296
Otros	242.413	77.188	156.179	50.512
	1.214.774	402.098	936.902	283.300

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

17. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
Impuesto sobre los ingresos brutos	497.304	185.033	222.126	61.069
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	24.734	8.085	28.152	8.742
Derechos de mercado	17.811	6.935	16.897	4.760
Donaciones	8.405	4.022	9.688	2.869
Cargos por contratos de carácter oneroso	6.561	2.404	17.434	8.198
Cargo por otras provisiones	-	-	172	(1.980)
Otros	98.999	38.964	46.907	7.342
	653.814	245.443	341.376	91.000

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

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

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

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

Jerarquías de valores razonables

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Descripción del proceso de medición

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 septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

18. 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

	30-09-2021				
	Valor Contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos Financieros					
Operaciones de pases	4.110.390	-	4.110.390	-	4.110.390
Otros activos financieros	1.092.753	1.092.753	-	-	1.092.753
Préstamos y otras financiaciones	14.290.597	-	-	14.319.108	14.319.108
Otros títulos de deuda	10.073.313	-	10.105.171	-	10.105.171
TOTAL ACTIVOS	29.567.053	1.092.753	14.215.561	14.319.108	29.627.422
Pasivos Financieros					
Depósitos	40.514.906	-	40.514.906	-	40.514.906
Otros pasivos Financieros	1.864.217	-	1.888.411	-	1.888.411
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	831.645	-	794.931	-	794.931
TOTAL PASIVOS	43.210.768	-	43.198.248	-	43.198.248

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Activos Financieros	31/12/2020				
	Valor Contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	12.556.200	-	12.556.200	-	12.556.200
Otros activos financieros	3.646.431	3.646.431	-	-	3.646.431
Préstamos y otras financiaciones	9.579.775	-	-	9.012.329	9.012.329
Otros títulos de deuda	16.074.654	-	16.074.654	-	16.074.654
TOTAL ACTIVOS	41.857.060	3.646.431	28.630.854	9.012.329	41.289.614
Pasivos Financieros					
Depósitos	47.007.728	-	46.996.961	-	46.996.961
Otros pasivos Financieros	10.800.479	-	10.990.067	-	10.990.067
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.846.220	-	1.584.150	-	1.584.150
Obligaciones negociables emitidas	89.944	-	80.539	-	80.539
TOTAL PASIVOS	59.744.371	-	59.651.717	-	59.651.717

19. ARRENDAMIENTOS

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 181.719 y 48.887, 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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

19. 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 66.795 y 75.556, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a 42.880 y 50.049. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

	30/09/2021	31/12/2020
Hasta un año	6.006	16.371
De 1 a 5 años	57.059	59.185
Total	63.066	75.556

20. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

La Entidad considera como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos. Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los 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.

21. CAPITAL SOCIAL

El Capital social suscrito, inscripto e integrado de la Entidad al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a 323.900, compuesto por acciones ordinarias, con 5 votos por acción.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

22. 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 0,3300% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 12.152 del BCRA de fecha 14 de abril de 2021.

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.

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.

23. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

23. ACTIVIDAD FIDUCIARIA (Cont.)

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

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Fecha de liquidación	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 31/12/2020
Red Surcos VII	5 de marzo de 2020	28 de febrero de 2021	-	-	528.813
Red Surcos VIII	30 de junio de 2020	31 de mayo de 2021	-	-	439.110
Red Surcos IX	16 de julio de 2020	7 de septiembre de 2020	20 de agosto de 2020	28 de agosto de 2020	569.257
Red Surcos X	13 de agosto de 2020	7 de septiembre de 2020	19 de octubre de 2020	27 de octubre de 2020	409.642
Red Surcos XI	22 de septiembre de 2020	31 de julio de 2021	20 de noviembre de 2020	3 de diciembre de 2020	413.289
Red Surcos XII	28 de octubre de 2020	31 de julio de 2021	14 de enero de 2021	25 de enero de 2021	-
Red Surcos XIII	12 de noviembre de 2020	31 de julio de 2021	18 de febrero de 2021	26 de febrero de 2021	-

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

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 30/09/2021
Red Surcos XIV	12 de noviembre de 2020	30 de abril de 2021	10 de mayo de 2021	224.655
Red Surcos XV	17 de marzo de 2021	14 de junio de 2021	28 de junio de 2021	419.646
Red Surcos XVI	9 de abril de 2021	13 de julio de 2021	21 de julio de 2021	408.784
Red Surcos XVII	18 de mayo de 2021	30 de julio de 2021	12 de agosto de 2021	418.915
Red Surcos XVIII	15 de junio de 2021	20 de agosto de 2021	31 de agosto de 2021	427.967
Red Surcos XIX	28 de junio de 2021	28 de junio de 2021	27 de septiembre de 2021	402.175
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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

23. ACTIVIDAD FIDUCIARIA (Cont.)

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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Eurobanco Bank Ltd. mantenía operaciones fiduciarias por un monto de miles de USD 583 y USD 559, respectivamente.

24. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 la Entidad, en su carácter de sociedad depositaria, mantiene en custodia cuotas partes de los fondos Performance, Performance Plus, Long Performance, Long Performance Plus, Fundcorp Liquidez, Fundcorp Liquidez Plus y Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes según el siguiente detalle:

Fondo	Patrimonio Neto	Cantidad de cuotas partes
Fundcorp Performance	512.880	157.725
Fundcorp Performance Plus (*)	9.735	30.790
Fundcorp Long Performance	490.087	124.196
Fundcorp Long Performance Plus (*)	2.101	4.457
Fundcorp Liquidez	4.145.116	2.169.860
Fundcorp Liquidez Plus (*)	-	-
Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	149.246	130.399

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

25. 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 inscripta ante dicho Organismo como Agente Fiduciario Financiero (FF), Agente de liquidación y compensación y Agente de Negociación – Integral” N° 63 (ALyC y AN – Integral) y Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (AC PIC FCI). La Resolución General N° 821/2019 de la CNV establece para los Agentes “ALyC y AN – Integral”, un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (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 septiembre de 2021 el valor UVA fue de 88,76 (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 septiembre de 2021 a 126.070, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 63.035 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 septiembre de 2021 el valor UVA fue de 88,76 (fuente BCRA). Asimismo, los Agentes “ACD FCI” deben acreditar un patrimonio neto mínimo no inferior a \$ 2.500.000 (pesos dos millones quinientos mil).

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 41.748. 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, encontrándose constituida por 15.000 pesos disponibles en la Cuenta Corriente N° 231 propiedad de Metrocorp Valores S.A. en Eurobanco Bank L.T.D y 93.411 pesos disponibles en la cuenta corriente en dólares N° 60560/1 y en la cuenta corriente en pesos N° 10554/5, ambas abiertas en Banco CMF S.A., respectivamente.

Por la Operatoria de CMF Asset Management S.A.U.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

25. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA C.N.V (Cont.)

En cumplimiento de las disposiciones establecidas por la C.N.V. vigentes, la Resolución General N°792/2019 de CNV 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 septiembre de 2021 el valor UVA fue de 88,76 (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 septiembre de 2021 a 25.740, así como la contrapartida mínima exigida de 12.870 que se encuentra constituida por cuotapartes de los fondos comunes de inversión "Fundcorp Performance", "Fundcorp Performance Plus", "Fundcorp Long Performance", "Fundcorp Long Performance Plus", "Fundcorp Liquidez", "Fundcorp Liquidez Plus" y Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes.

26. 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, entendiendo 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).

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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

27. 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 septiembre de 2021 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	100.000	3.088.708
Activos Financieros entregados en garantía:		
– Cuentas especiales de garantía en el BCRA	609.500	110.090

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 septiembre de 2021.

<u>Concepto</u>	<u>Banco CMF y sociedades subsidiarias</u>
Responsabilidad patrimonial computable	9.949.263
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	600.883
Riesgo operacional	109.139
Riesgo de crédito	2.109.963
Exceso sobre la exigencia	7.129.278

28. 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 detallan 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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

28. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA Y CNV (Cont.)

Al sólo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., a continuación se detallan los sumarios iniciados a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros:

Sumario: N° 1566. Fecha de notificación de la apertura: 05/02/2020. Cargo imputado: Supuesto incumplimiento a las normas sobre veracidad de las registraciones contables, al no registrar operaciones como de pasivos pasivos. Personas sumariadas: Banco CMF S.A. Dicha sanción fue señalada por parte del B.C.R.A. según su magnitud como de "gravedad baja" con puntuación "2". Con fecha 27 de abril de 2021, el señor Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias ha dictado la Resolución en el expediente de referencia, resolviendo que corresponde imponer a Banco CMF con la sanción de multa de 1.200, prevista en el artículo 41, Inciso 3°, de la Ley de Entidades Financieras N°21.526.

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, todos ellos vigentes al momento de los hechos analizados.

La Entidad y sus asesores legales estiman que se efectuó una razonable interpretación de la normativa vigente aplicable y espera un impacto nulo o mínimo.

29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

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

En el marco del referido programa la Entidad ha emitido las clases N° 1 a N° 13 de obligaciones negociables. A la fecha de los presentes estados financieros se canceló la totalidad del capital e intereses correspondientes a las clases N° 1 a N° 13, en función de las condiciones de emisión respectivas.

Con fecha 8 de septiembre de 2015, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad aprobó la ampliación del monto del Programa Global de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones, a corto, mediano o largo plazo, subordinadas o no, con o sin garantía y denominadas en Pesos por un 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), y la ampliación del plazo de vigencia del Programa por el plazo de cinco años adicionales o el plazo mayor que permita la normativa aplicable.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIALES (Cont.)

Con fecha 5 de noviembre de 2015, mediante la Resolución N° 17.868, la CNV autorizó la mencionada ampliación del monto y del plazo de vigencia del Programa Global, cuyos principales términos y condiciones se indican en el prospecto del Programa de fecha 26 de noviembre de 2015, cuya versión resumida fue publicada en el Boletín Diario de la BCBA de la misma fecha.

Con fecha 24 de abril de 2018, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad aprobó la actualización del prospecto y el aumento del monto del Programa Global de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones, a corto, mediano o largo plazo, subordinadas o no, con o sin garantía y denominadas en Pesos por un monto máximo en circulación de \$1.000.000.000 (o su equivalente en otras monedas) por hasta la suma de \$3.000.000.000 (o su equivalente en otras monedas), o cualquier monto menor de acuerdo a lo que oportunamente determine el Directorio de la Entidad.

El Directorio en su reunión de fecha 8 de junio de 2018, decidió efectuar una ampliación del monto máximo del Programa por hasta un monto adicional de \$500.000.000, por lo que el monto total del Programa en circulación en todo momento ascenderá a \$1.500.000.000 (o su equivalente en otras monedas). Con fecha 11 de septiembre de 2018, la CNV autorizó la mencionada ampliación del monto del Programa Global.

El 8 de febrero de 2018, la CNV aprobó el suplemento de precios de las clases N° 12 y N° 13 de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) a tasa variable (promedio aritmético simple de la tasa de interés para depósitos a plazo fijo de igual o más de veinte millones de pesos por períodos de entre 30 y 35 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 interés y finaliza el séptimo día hábil anterior a la fecha de pago de intereses correspondiente, incluyendo el primero pero excluyendo el último día; más un margen de corte del 3,00% nominal anual para la clase N° 12 y 3,50% nominal anual para la clase N° 13, estableciéndose, sin embargo, que en el primer período de devengamiento de intereses, la Tasa de Interés a ser abonada para ambas clases no podrá ser inferior a la Tasa de Interés Mínima del 26,75%), por un valor nominal total de hasta \$400.000.000. La emisión de la Clase N° 12 operó el 19 de febrero de 2018, por un valor nominal de \$250.000.000, con fecha de vencimiento 19 de agosto de 2019, fecha en la cual se procedió a la cancelación del saldo de capital e intereses en su totalidad.

Asimismo, la emisión de la Clase N° 13 operó el 19 de febrero de 2018, por un valor nominal de \$150.000.000, con fecha de vencimiento 19 de febrero de 2021 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 la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 7 de diciembre de 2016 y por el Directorio en su reunión de fecha 9 de enero de 2018. El suplemento que hace mención a dichas obligaciones negociables, fue publicado en el Boletín de la BCBA del 8 de febrero de 2018. A la fecha de vencimiento 19 de febrero de 2021, se procedió a la cancelación del saldo de capital e intereses en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de obligaciones negociables no subordinadas emitidas ascendía a 205.437 en concepto de capital y a 8.802 por intereses, respectivamente.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020, del total de obligaciones negociables no subordinadas la Entidad había recomprado 124.259, respectivamente.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIALES (Cont.)

Con fecha 30 de abril de 2020, debido a las necesidades actuales de mercado y a fin de otorgarle mayor capacidad de endeudamiento a la Sociedad, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad aprobó (i) la modificación de la moneda de denominación del Programa, de "Pesos" a "Dólares Estadounidenses (o su equivalente en otras monedas)"; y (ii) el aumento del monto máximo de obligaciones negociables que pueden emitirse y encontrarse en circulación en cualquier momento bajo el Programa, 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). Asimismo, sin perjuicio de que el Programa vencerá el 5 de noviembre de 2020 se aprobó ampliar la vigencia del mismo por el plazo de cinco (5) años adicionales (o aquel plazo mayor que las futuras regulaciones aplicables establezcan al respecto).

Con fecha 19 de mayo de 2021, la reunión de Directores de la Entidad aprobó la actualización de la información anual contable, financiera y comercial del programa de obligaciones negociables no convertibles en acciones por hasta un valor nominal de U\$S 25.000.000 autorizado por la CNV correspondiente al cierre del ejercicio anual al 31 de diciembre de 2020.

Adicionalmente, atento a la conveniencia de optimizar las alternativas de financiamiento de la Sociedad, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad aprobó la Modificación de los términos y condiciones del Programa a fin de incluir la posibilidad de emitir obligaciones negociables con cláusulas de ajuste unidades de valor adquisitivo (UVA) y/o unidades de viviendas (UVI) u otras que lo reemplacen o que se dicten en el futuro. Los cambios mencionados, serán aplicables a las obligaciones negociables que se emitan con posterioridad a la aprobación de la modificación del Programa por parte de la CNV, los restantes términos y condiciones del Programa se mantendrán plenamente vigentes.

30. 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:

	30/09/2021	31/12/2020
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	69.899.323	68.117.158
Futuros y Opciones de compra/venta tomadas	12.073.164	4.359.121
Actividad Fiduciaria	3.271.996	2.425.314
Pases Activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	4.723.767	13.207.681
Garantías preferidas recibidas por parte de Clientes	1.647.718	3.299.840
Cheques por debitar	730.315	936.747
Depósitos en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	62.624	-

31. 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.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- 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, en función a lo establecido por la Comunicación "A" 6768 del BCRA, 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, de corresponder, quien evaluará, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las NIIF según la Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5. de NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la Comunicación "A" 6651, de acuerdo a las disposiciones contables establecidas por la Comunicación "A" 6847 y a los lineamientos para aplicar el procedimiento de reexpresión de estados financieros de acuerdo con la Comunicación "A" 6849.

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 septiembre de 2021 asciende a 662.591 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, a través de la Comunicación "A" 7.181 y sus modificatorias, el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las Entidades Financieras hasta el 31 de diciembre de 2021.

- De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 593 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.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Considerando que al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 la Entidad presentó resultados no asignados negativos debido al efecto registrado como ajuste de resultados de ejercicios anteriores por la aplicación inicial de la NIC 29, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de abril de 2021 decidió absorber el saldo negativo de \$161.591.574 (cifra a moneda de esa fecha) de la siguiente manera: (1) \$1.835.522.560 (cifra a moneda de esa fecha) del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 más (2) el remanente sin asignar de \$251.237.675 (cifra a moneda de esa fecha), el saldo de la Cuenta Ajustes de Resultados de Ejercicios Anteriores por aplicación por primera vez de la reexpresión de partidas por coeficiente de inflación que asciende a \$2.748.351.809 (pérdida) (cifra a moneda de esa fecha). Asimismo, se aprobó la desafectación de la reserva facultativa de \$1.370.142.145 a fin de: 1) absorber el saldo negativo de \$661.591.574, y luego 2) distribuir el saldo remanente de la reserva facultativa, la suma de \$708.550.571, en concepto de dividendos a los accionistas. En Resultados No Asignados aún permanecen registrados a la espera de la respectiva autorización para su distribución del BCRA, los dividendos aprobados por la Asamblea de Accionistas del 30 de abril de 2020 por \$500.000.000 que sumados a los dividendos aprobados en la Asamblea quedarán registrados en Resultados No Asignados la suma de \$1.208.550.571,32 (cifra a moneda de esa fecha) a la espera de la correspondiente autorización del BCRA.

Por la Operatoria de Metrocorp Valores S.A. y CMF Asset Management S.A.U.

- 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.

Con fecha 29 de abril de 2021, se celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Metrocorp Valores S.A., en la cual se aprobó, entre otros puntos, el destino del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2020 que ascendió a \$313.686.402 (cifra a moneda de esa fecha), destinando a) 41.272.595 a absorción de pérdidas de ejercicios anteriores; b) 15.684.320 a Reserva Legal, c) a dividendos en efectivo 240.000.000 y d) 16.729.487 a Reserva Facultativa.

La Asamblea General de Accionistas de CMF Asset Management S.A.U. en su reunión de fecha 29 de abril de 2021, aprobó el destino del resultado del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 que ascendió a \$28.661.796 (cifra a moneda de esa fecha), destinando en su totalidad a la constitución de una reserva facultativa a fin de resguardar la solvencia de la Sociedad.

32. 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 2020.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

32. GESTION DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO (Cont.)

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 2020.

33. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITAL

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

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

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, que incluyen negociaciones en curso con el Fondo Monetario Internacional.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 70% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional, genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también el efecto de lo mencionado en la nota 34., vinculado, principalmente, con el nivel de recuperación económica a nivel global.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Particularmente en la República Argentina, el 19 de marzo de 2020, mediante el Decreto N° 297/2020, el Gobierno Nacional estableció una cuarentena obligatoria a través de una medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio".

Junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la nota 31., la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 31 de diciembre de 2021.

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

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

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentran vigentes ciertas medidas de control sanitario, pero las actividades sociales, comerciales y profesionales han comenzado a desarrollarse con menores restricciones, aunque sujetas a las medidas de control y con protocolos y aforo de personas, a la vez que el transporte público ha quedado habilitado sin restricciones.

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

35. HECHOS POSTERIORES

No existen otros acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del período y la emisión de los presentes estados financieros consolidados 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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS							
Del País							
Títulos públicos							
Letra del Tesoro ARS. Vto.31/12/2021 \$ CG (S31D1)	5.938	-	1	863.550	863.550		863.550
BONAR 09/01/2038 LEY ARG. USD (AE38)	5.923	-	1	140.168	140.168		140.168
Bonos del Tesoro \$ AJ. CER 1,40% V. 25/03/23 (TX23)	5.492	-	1	41.250	41.250		41.250
Letra del Tesoro ARS Vto. 30/11/2021 (S30N1)	5.935	-	1	551.118	551.118		551.118
Letra del Tesoro a descuento ARS. Vto. 29/10/21 (S29O1)	5.932	-	1	1.001.834	1.001.834		1.001.834
Letra del Tesoro ARS. Vto. 29/10/2021 T.V. 2.75% (SO291)	5.933	-	1	117.550	117.550		117.550
Letra del Tesoro ARS T.V.. Vto. 30/11/2021 (SN301)	5.787	-	1	267.000	267.000		267.000
T.D PCIA.BS.AS. T.V. V.12/04/25 \$ CG (PBA25)	42.013	-	1	958	958	-	958
Argentina 09/07/2030 Ley NY USD (GD30)	81.086	-	1	561.198	561.198	-	561.198
Argentina 09/07/2035 Ley NY USD (GD35)	81.088	-	1	5.206	5.206	-	5.206
Bonar 09/07/2030 LEY ARG. USD (AL30)	5.921	-	1	175.959	175.959	-	175.959
Argentina 09/07/2029 Ley NY USD (GD29)	81.274	-	1	5.999	5.999	-	5.999
Argentina 09/01/2038 Ley NY USD (GD38)	81.090	-	1	17.543	17.543	-	17.543
Bonar 09/07/2029 LEY ARG. USD (AL29)	5.927	-	1	2.776	2.776	-	2.776
Bono Cdad. Buenos Aires 7,50% Vto. 01/06/2027 (BUEAIR27)	91.709	-	1	6.963	6.963	-	6.963
Bono PCIA. BS. AS. Regs 7,875% 15/06/27(PB27D)	91.714	-	1	3.901	3.901	-	3.901
Títulos Privados							
Grupo Financiero Galicia ADR		-	1	3.978	3.978	-	3.978
TELECOM Argentina SA SPONS ADR		-	1	977	977	-	977

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"
(Cont.)

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
Del Exterior							
Títulos públicos							
US TREASURY BILL ZCP V.02/11/2021	81.999	-	1	138.229	138.229	-	138.229
TOTAL TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE EN CAMBIOS EN RESULTADO		-		3.906.157	3.906.157	-	3.906.157

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"
(Cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA							
Medición a costo amortizado							
Del País							
Títulos públicos							
T.D PCIA.BS.AS. T.V. V.12/04/25 \$ CG (PBA25)	42.013	-	-	21.304	21.304	-	21.304
BONOS TESORO \$ AJ. CER 1,50% 25/03/24 (TX24)	5.493	-	-	74.920	74.920	-	74.920
Obligaciones Negociables							
AMFAYS ASOCIACION MUTUAL	10.001	-	-	43.094	43.094	-	43.094
ON CT BARRAGAN C.2 V. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)	55.396	-	-	55.507	55.507	-	55.507
ON TRANSP. DE GAS NORTE CI. 1 Vto. 10/02/2022 S (NTC1O)	54.868	-	-	12.557	12.557	-	12.557
Red Surcos S.A.	10.000	-	-	37.225	37.225	-	37.225
ON YPF CI. 19 Vto. 26/08/2024 \$ (YMCKO)	55.218	-	-	195.689	195.689	-	195.689
ON TGLT S.A. CLA 16 USD VTO 11/02/2023	54.609	-	-	80.502	80.502	-	80.502
CAPEX SA 144A 6.875% VTO 15/05/2024 (OCEX4)	92.783	-	-	192.922	192.922	-	192.922
Previsiones		-	-	(5.370)	(5.370)	-	(5.370)
Letras de Liquidez del BCRA							
Letras de Liquidez Vto. 07/10/2021 (Y07O1)	13.747		-	711.159	711.159	-	711.159
Letras de Liquidez Vto. 12/10/2021 (Y12O1)	13.748		-	255.830	255.830	-	255.830
Letras de Liquidez Vto. 14/10/2021 (Y14O1)	13.749		-	503.269	503.269	-	503.269
Letras de Liquidez Vto. 19/10/2021 (Y19O1)	13.750		-	1.171.051	1.171.051	-	1.171.051
Letras de Liquidez Vto. 21/10/2021 (Y21O1)	13.751		-	1.205.828	1.205.828	-	1.205.828
Letras de Liquidez Vto. 26/10/2021 (Y26O1)	13.752		-	1.193.033	1.193.033	-	1.193.033
Letras de Liquidez Vto. 28/10/2021 (Y28O1)	13.754		-	1.117.426	1.117.426	-	1.117.426

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

(Cont.)

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30-09- 2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
Del Exterior							
Títulos públicos							
TREASURY BILL USA Vto 07/10/2021	81.600	-	1	2.435.976	2.435.976	-	2.435.976
TREASURY BILL USA Vto 23/12/2021	80.191	-	1	141.240	141.240	-	141.240
TREASURY BILL USA Vto 08/09/2022	94.453	-	1	98.668	98.668	-	98.668
TREASURY BILL USD NOTES 1.5% Vto. 31/10/2021	80.737	-	1	21.385	21.385	-	21.385
TREASURY BILL USA NOTES 2% Vto 31/12/2021	92.739	-	1	21.437	21.437	-	21.437
TREASURY BILL USA Vto 02/11/2021	81.999	-	1	355.430	355.430	-	355.430
Títulos Privados							
Banco Macro SA 6.75% USD Vto. 04/11/2026	-	-	1	38.711	38.711	-	38.711
PAN AMERICAN ENERGY 9.125% Vto. 30/04/2027	-	-	1	69.878	69.878	-	69.878
CLISA 5.25% USD 13/08/2027	-	-	1	24.642	24.642	-	24.642
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA		-	-	10.073.313	10.073.313	-	10.073.313
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO							
Medidos a valor razonable con cambios en resultados							
Mercado Abierto Electrónico S.A.	1133628189159	-	2	100.800	100.800	-	100.800
Acc.Unipar Indupa \$ ESC.	571	-	2	569	569	-	569
Sedesa	1130682415513	-	2	2	2	-	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-		101.371	101.371	-	101.371

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

La tenencia consolidada a los efectos comparativos:

	31/12/2020
Títulos públicos – Medición a valor razonable con cambios en resultados	3.410.689
Títulos Privados - Obligaciones negociables - Medición a valor razonable con cambios en resultados	230.193
Títulos privados - Medición a valor razonable con cambio en resultados	35.964
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	3.676.846
Títulos públicos – Medición a costo amortizado	1.840.234
Letras de Liquidez del BCRA – Medición a costo amortizado	8.229.090
Títulos privados – Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado	2.000.190
Títulos privados – Títulos de deuda de fideicomisos financieros - Medición a costo amortizado	4.009.784
Previsión	(4.644)
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	16.074.654
Títulos Privados - Acciones de otras sociedades no controladas - Medición a valor razonable con cambios en resultados	33.703
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	33.703

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2021	31/12/2020
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	16.701.734	18.248.721
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.022.471	2.985.260
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	249.739	176.535
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.429.524	15.086.926
Con seguimiento especial	-	-
<i>En observación</i>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<i>En negociación o con acuerdo de refinanciación</i>	-	-
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	-	36.537
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	20.514
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	16.023
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	16.701.734	18.285.258

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2021	31/12/2020
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	1.849.108	1.451.398
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	64.555	75.378
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	34.206	35.504
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.750.347	1.340.516
Riesgo bajo	14	314
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14	314
Riesgo medio	28.100	1.797
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	26.910	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.190	1.797
Riesgo alto	3.041	5.666
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.041	5.666
Irrecuperable	9.464	38.644
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	924	6.651
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.540	31.993
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	1.889.727	1.497.819
TOTAL GENERAL (1)	18.591.461	19.783.077

(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	14.290.597	9.579.775
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(2.912)	(1.041)
- Previsiones	753.099	891.457
- Ajustes Normas Internacionales de Información Financiera	39.685	22.975
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros - Medición a Costo Amortizado	755.683	6.006.188
- Contingentes - Otras Garantías Otorgadas	1.115.303	2.334.722
- Contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	1.640.006	949.001
	18.591.461	19.783.077

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "C"

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/09/2021		31/12/2020	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	4.999.397	27%	7.226.322	36%
50 siguientes mayores clientes	9.179.998	49%	9.664.682	49%
100 siguientes mayores clientes	3.975.356	21%	2.708.098	14%
Resto de clientes	436.710	3%	183.975	1%
Total (1)	18.591.461	100%	19.783.077	100%

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "D"

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

30/09/2021								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2021
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	186.367	5.259	6.397	9.062	9.264	201.864	418.213
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	16.811	9.301.328	4.215.496	1.729.329	1.216.144	1.845.229	1.653.272	19.977.609
TOTAL	16.811	9.487.695	4.220.755	1.735.726	1.225.206	1.854.493	1.855.136	20.395.822

31/12/2020								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2020
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	504	345	159	164	40	3	1.215
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	141.687	11.708.066	4.009.528	5.161.009	4.050.539	1.407.926	1.286.224	27.764.979
TOTAL	141.687	11.708.570	4.009.873	5.161.168	4.050.703	1.407.966	1.286.227	27.766.194

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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "F"

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2020	Incorpora- ciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del período 30/09/2021
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	1.615.808	-	-	59	-	(15.896)	1.599.912
Mobiliario e Instalaciones	16.509	-	-	10	-	(1.333)	15.176
Máquinas y Equipos	66.754	3.441	(7.178)	5	-	(20.635)	42.382
Vehículos	1.936	-	-	5	-	(692)	1.244
Derechos de uso de muebles arrendados	75.556	-	-	5	-	(8.761)	66.795
Obras en curso	-	14.187	-	-	-	-	14.187
Total	1.776.563	17.628	(7.178)			- (47.317)	1.739.696

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2019	Incorpora- Ciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2020
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	1.637.006	-	-	50	-	(21.198)	1.615.808
Mobiliario e Instalaciones	-	17.774	-	10	-	(1.265)	16.509
Máquinas y Equipos	53.110	39.323	-	5	-	(25.679)	66.754
Vehículos	2.502	-	-	5	-	(566)	1.936
Derechos de uso de muebles arrendados	-	75.556	-	5	-	-	75.556
Total	1.692.618	132.653	-			- (48.708)	1.776.563

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	30/09/2021		31/12/2020	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	13.932.447	34%	27.445.144	58%
50 siguientes mayores clientes	15.559.430	39%	13.347.329	28%
100 siguientes mayores clientes	6.105.763	15%	4.356.277	10%
Resto de clientes	4.917.266	12%	1.858.979	4%
Total	40.514.906	100%	47.007.729	100%

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2021
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	36.693.012	214.003	256.337	1.803.943	129.317	1.451.038	40.547.650
- Sector Financiero	4.187	-	-	-	-	-	4.187
- Sector Privado No Financiero	36.688.825	214.003	256.337	1.803.943	129.317	1.451.038	40.543.463
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	4.677	(65)	218	-	-	-	4.830
Otros pasivos financieros	1.803.851	25.681	7.260	12.511	33.203	43.863	1.926.369
Financiaciones recibidas del BCRA y Otros Inst. Financieras	93.292	-	373.133	1.875	90.836	272.509	831.645
TOTAL	38.594.832	239.619	636.948	1.818.329	253.356	1.767.410	43.310.494

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2020
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	41.124.742	2.070.275	52.926	629.846	1.253.766	1.922.199	47.053.754
- Sector Financiero	1.895	-	-	-	-	-	1.895
- Sector Privado No Financiero	41.122.847	2.070.275	52.926	629.846	1.253.766	1.922.199	47.051.859
Pasivo a valor razonable con cambios en resultados	116.375	-	-	-	-	-	116.375
Otros pasivos financieros	10.654.183	71.929	15.593	110.999	138.033	110.791	11.101.528
Financiaciones recibidas del BCRA y Otros Inst. Financieras	2.657	433.535	2.568	544.694	544.694	318.072	1.846.220
Obligaciones Negociables emitidas	-	130.380	-	-	-	-	130.380
TOTAL	51.897.957	2.706.119	71.087	1.285.539	1.936.493	2.351.062	60.248.257

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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO “L”

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz y subsidiarias	Total al 30/09/2021	Dólar	Euro	Otras	Total al 31/12/2020
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	17.483.566	17.483.566	17.475.516	6.112	1.938	22.791.763
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	1.062.897	1.062.897	1.062.897	-	-	2.293.293
Operaciones de pases	2.710.472	2.710.472	2.710.472	-	-	5.018.349
Otros activos financieros	610.539	610.539	610.539	-	-	3.439.980
Préstamos y otras						
Financiaciones	3.634.748	3.634.748	3.634.748	-	-	3.686.747
Otros títulos de deuda	3.480.791	3.480.791	3.480.791	-	-	7.058.628
Activos financieros entregados en garantía	136.085	136.085	136.085	-	-	653.255
Inversiones en subsidiarias	16.443	16.443	16.443	-	-	55.156
Total Activo	29.135.541	29.135.541	29.127.491	6.112	1.938	44.997.171
PASIVO						
Depósitos	23.849.016	23.849.016	23.849.016	-	-	26.842.251
Otros pasivos financieros	1.069.363	1.069.363	1.069.216	147	-	10.190.587
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	824.437	824.437	824.437	-	-	1.826.605
Otros pasivos no financieros	3.183	3.183	3.183	-	-	11.121
Total Pasivo	25.745.999	25.745.999	25.745.852	147	-	38.870.564

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados	Jerarquía de valor razonable			
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	17.601.789	-	-	-	-	-
Efectivo	370.980	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	17.230.809	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	3.906.157	-	3.906.157	-	-
Instrumentos derivados	-	64.657	-	64.657	-	-
Operaciones de pases	1.399.918	2.710.472	-	2.710.472	-	-
BCRA	1.399.918	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	2.710.472	-	2.710.472	-	-
Otros activos financieros	1.092.753	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	14.290.597	-	-	-	-	-
B.C.R.A	20	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	192.577	-	-	-	-	-
Adelantos	5.359.655	-	-	-	-	-
Documentos	4.018.351	-	-	-	-	-
Hipotecarios	133.067	-	-	-	-	-
Prendarios	46.984	-	-	-	-	-
Personales	2.945	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	(4.507)	-	-	-	-	-
Otros	4.541.505	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	10.073.313	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	972.835	-	972.835	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	101.371	-	-	101.371	-
Total Activos Financieros	44.458.370	7.755.492	-	7.654.121	101.371	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	40.514.906	-	-	-	-	-
Sector Financiero	4.187	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior						
Cuentas corrientes	1.442.000	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	37.085.742	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	1.728.564	-	-	-	-	-
Otros	254.413	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	4.830	-	4.830	-	-
Otros pasivos financieros	1.864.217	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	831.645	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	43.210.768	4.830	-	4.830	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	23.001.681	-	-	-	-	-
Efectivo	2.440.896	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	20.560.785	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	3.676.846	-	3.676.846	-	-
Instrumentos derivados	-	7.259	-	7.259	-	-
Operaciones de pases	7.537.850	5.018.350	-	5.018.350	-	-
BCRA	7.537.850	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras		5.018.350	-	5.018.350	-	-
Otros activos financieros	3.646.431	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	9.579.775	-	-	-	-	-
BCRA	81	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	1.131	-	-	-	-	-
Adelantos	2.036.012	-	-	-	-	-
Documentos	3.134.969	-	-	-	-	-
Hipotecarios	212.588	-	-	-	-	-
Prendarios	52.646	-	-	-	-	-
Personales	16.100	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	3.780	-	-	-	-	-
Otros	4.122.468	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	16.074.654	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	1.041.394	-	1.041.394	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	33.703	-	-	33.703	-
Total Activos Financieros	59.840.391	9.777.552	-	9.743.849	33.703	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	47.007.728	-	-	-	-	-
Sector Financiero	1.895	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior						
Cuentas corrientes	1.957.848	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	41.786.543	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	2.407.337	-	-	-	-	-
Otros	854.105	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	116.375	-	116.375	-	-
Otros pasivos financieros	10.800.479	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.846.220	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	89.944	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	59.744.371	116.375	-	116.375	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado				
Ingresos por intereses				
Por títulos públicos	1.914.098	588.063	4.776.666	1.249.037
Por títulos privados	414.810	276.662	269.265	115.236
Por préstamos y otras financiaciones				
Al sector Financiero	-	-	1.264	1.264
Personales	11.425	10.012	17.324	2.627
Adelantos	1.231.021	519.772	940.446	259.047
Documentos	1.351.763	494.703	924.271	195.472
Hipotecarios	54.943	16.234	82.902	31.200
Prendarios	14.780	4.228	5.067	1.464
Otros	145.193	63.116	121.101	38.342
Arrendamientos Financieros	44.767	21.554	23.889	6.562
Por operaciones de pases	373.658	55.319	349.948	105.492
Otras	91.233	35.516	76.901	22.804
Total	5.647.691	2.085.179	7.589.044	2.028.547
Egresos por intereses				
Por depósitos				
Cuentas corrientes	(2.643.716)	(918.014)	(2.137.718)	(522.820)
Cajas de ahorro	(17.705)	(3.874)	(23.247)	(2.744)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(443.857)	(132.893)	(680.756)	(286.293)
Por operaciones de pases	(2.313)	(1.150)	(8.244)	(416)
Otras entidades Financieras	(45.239)	(11.565)	(119.380)	(30.778)
Por obligaciones negociables	(22.068)	(5.548)	(69.762)	(20.130)
Total	(3.174.898)	(1.073.044)	(3.039.107)	(863.181)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	2.472.793	1.012.135	4.549.937	1.165.366
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Resultado por títulos públicos	1.675.972	557.851	2.338.338	354.703
Resultado por títulos privados	43.131	17.352	22.967	9.431
Resultado por inversiones en Instrumentos de Patrimonio	35.176	(9.530)	(658.743)	54.639
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(6.466)	(5.723)	(44)	7
Resultado por venta de activos financieros	(38)	(38)	-	-
Subtotal	1.747.775	559.912	1.702.518	418.780
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	1.747.775	559.912	1.702.518	418.780

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"
(Cont.)

**APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021	Acumulado 30/09/2020	Trimestre finalizado 30/09/2020
Ingresos por comisiones				
Comisiones por garantías financieras otorgadas	20.994	7.562	32.016	9.180
Comisiones por gestión de cobranza	29.833	10.475	21.875	7.442
Comisiones vinculadas con créditos	87.654	34.687	54.544	27.906
Comisiones vinculadas con obligaciones	30.965	13.286	35.329	10.133
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	11.579	3.653	15.720	3.633
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	145.042	43.752	137.441	58.735
Total Ingresos por comisiones	326.067	113.415	296.925	117.029

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	30/09/2021	31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	885.069	203.289	72.068	21.388	(251.768)	743.134	885.069
Otras Entidades Financieras	123	12.135	-	-	(867)	11.391	123
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	884.946	191.154	72.068	21.388	(250.901)	731.743	884.946
Adelantos	270.825	133.875	-	2.354	(82.283)	320.063	270.825
Documentos	398.476	42.599	47.076	17.973	(109.417)	266.609	398.476
Hipotecarios	49.071	-	24.714	-	(13.242)	11.115	49.071
Prendarios	549	341	-	-	(172)	718	549
Personales	6.047	-	278	1.061	(1.632)	3.076	6.047
Otros	159.978	14.339	-	-	(44.155)	130.162	159.978
Arrendamientos Financieros	6.388	4.244	-	2.844	(2.016)	5.772	6.388
Títulos Privados	4.644	2.125	-	-	(1.399)	5.370	4.644
TOTAL DE PREVISIONES	896.101	209.658	72.068	24.232	(255.183)	754.276	896.101

(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 26-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI