

Banco CMF S.A.

Estados Financieros separados condensados de período intermedio correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 junto con los Informes sobre revisión de Estados Financieros separados condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora

CONTENIDO

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021	- 1 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021	- 3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021	- 4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021	- 7 -
1. INFORMACIÓN CORPORATIVA	- 9 -
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS	- 9 -
3. OPERACIONES DE PASE	- 15 -
4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	- 16 -
5. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	- 16 -
6. OPERACIONES CONTINGENTES	- 17 -
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	- 17 -
8. PARTES RELACIONADAS	- 18 -
9. OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL ARTÍCULO 33 – LEY N°19.550	- 19 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 20 -
11. BENEFICIOS A EMPLEADOS	- 20 -
12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	- 21 -
13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	- 23 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 23 -
15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN	- 25 -
16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	- 25 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	- 25 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS	- 26 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	- 26 -
20. ARRENDAMIENTOS	- 28 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	- 29 -
22. CAPITAL SOCIAL	- 29 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	- 30 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA	- 30 -
25. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	- 31 -
26. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014	- 32 -
27. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO	- 32 -
28. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	- 32 -
29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	- 33 -
30. SALDOS FUERA DE BALANCE	- 33 -

31. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 33 -
32. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO	- 33 -
33. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES	- 33 -
34. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19)	- 34 -
35. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES	- 34 -
ANEXO “A”	- 35 -
ANEXO “B”	- 38 -
ANEXO “C”	- 40 -
ANEXO “D”	- 41 -
ANEXO “F”	- 42 -
ANEXO “H”	- 43 -
ANEXO “I”	- 44 -
ANEXO “L”	- 46 -
ANEXO “O”	- 47 -
ANEXO “P”	- 48 -
ANEXO “P”	- 50 -
ANEXO “Q”	- 52 -
ANEXO “R”	- 54 -

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° 46		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2022		Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2022
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 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

Denominación de la Entidad: Banco CMF S.A.
 Clave única de identificación tributaria: 30-57661429-9
 Nombre del Auditor firmante: José A. Coya Testón
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al período finalizado el 30/06/2022
 Tipo de informe: 8 – Conclusión sin salvedades

- 1 -

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	30/06/2022	31/12/2021
Efectivo y Depósito en Bancos		P	4.346.740	9.550.041
– Efectivo			692.330	2.377.718
– Entidades Financieras y Corresponsales			3.654.410	7.172.323
– BCRA			3.043.184	6.680.585
– Otros del país y del exterior			611.226	491.738
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado			-	1.976.103
Instrumentos derivados	7	A y P	17.888	119.428
Operaciones de pases activos	3	P y O	676.861	888.619
Otros activos financieros		P	741.624	333.589
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	20.114.710	22.958.433
– BCRA			25	-
– Otras Entidades financieras			1.716.323	5.914.875
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			18.398.362	17.043.558
Otros Títulos de Deuda		A y P	19.356.507	6.019.387
Activos Financieros entregados en garantía	4	P	989.280	1.831.260
Activos por impuestos a las ganancias corriente	14		3.790	93.078
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	147.902	272.307
Inversión en subsidiarias	2		4.346.554	5.349.388
Propiedad, planta y equipo	10	F	2.546.835	2.551.360
Otros activos no financieros			605.501	216.545
TOTAL ACTIVO			53.894.192	52.159.538

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	30/06/2022	31/12/2021
Depósitos		H, I y P	36.196.102	33.041.404
- Sector Financiero			39.533	6.459
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			36.156.569	33.034.945
Instrumentos derivados	7	I y O	36.871	18.074
Otros pasivos financieros		I y P	454.744	727.104
Operaciones de pases		O y P	-	43.415
Financiaciones recibidas de instituciones financieras		I y P	1.090.723	1.132.163
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	14		419.576	340.383
Otros pasivos no financieros			1.203.798	1.259.149
TOTAL DEL PASIVO			39.401.814	36.561.692
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	22		323.900	323.900
Ajustes al capital			8.762.268	8.762.268
Ganancias reservadas			5.939.231	3.449.901
Resultados no asignados			107.379	2.483.695
Otros Resultados Integrales acumulados			-	560.219
Resultado del período / ejercicio			(640.400)	17.863
TOTAL PATRIMONIO NETO			14.492.378	15.597.846

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Ingresos por intereses		Q	7.668.263	4.403.685	5.158.702	2.495.005
Egresos por intereses		Q	(3.666.523)	(2.277.215)	(3.115.172)	(1.488.369)
Resultados neto por intereses			4.001.740	2.126.470	2.043.530	1.006.636
Ingresos por comisiones		Q	205.735	113.712	158.537	88.864
Egresos por comisiones			(7.866)	(4.986)	(2.891)	(2.678)
Resultado neto por comisiones			197.869	108.726	155.646	86.186
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	196.309	96.405	938.130	585.835
Diferencia de cotización de moneda extranjera	15		178.054	51.755	401.420	119.575
Otros ingresos operativos	16		196.723	123.417	195.073	102.982
Cargos por incobrabilidad	5		(64.746)	(51.866)	(67.523)	(44.749)
Ingresos operativos netos			4.705.949	2.454.907	3.666.276	1.856.465
Beneficios al personal	11		(1.159.019)	(621.219)	(884.906)	(440.906)
Gastos de administración	17		(803.797)	(401.416)	(914.344)	(522.841)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(16.145)	(7.516)	(31.667)	(11.828)
Otros gastos operativos	18		(579.197)	(320.951)	(513.177)	(245.937)
Resultado Operativo			2.147.791	1.103.805	1.322.182	634.953
Resultado por asociadas y negocios conjuntos			218.742	291.461	435.629	325.139
Resultado por posición monetaria neta			(2.358.412)	(1.242.142)	(1.550.509)	(733.726)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			8.121	153.124	207.302	226.366
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14		(206.774)	(46.036)	(135.146)	(75.289)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO			(198.653)	107.088	72.156	151.077

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Notas	Anexos	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Resultado neto del período			(198.653)	107.088	72.156	151.077
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(441.747)	(149.893)	(470.891)	(306.995)
Total Otro Resultado Integral			(441.747)	(149.893)	(470.891)	(306.995)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO			(640.400)	(42.805)	(398.735)	(155.918)

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social		Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 30/06/2022
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Faculta- tivas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF		
– Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	8.762.268	(419.603)	2.455.660	-	994.241	3.481.380	15.597.846
– Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 19 de abril de 2022 (1)								
– Constitución de reserva legal y de reserva facultativa. Absorción de ORI	-	-	419.603	199.536	2.289.794	-	(2.908.933)	-
– Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(465.070)	(465.070)
– Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	(198.653)	(198.653)
– Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(441.747)	-	-	-	-	(441.747)
– Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	2	2
– Saldos al cierre del período	323.900	8.762.268	(441.747)	2.655.196	2.289.794	994.241	(91.274)	14.492.378

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

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades			Resultados No Asignados (1)	Total Patrimonio Neto al 30/06/2021
	Acciones en circulación		Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF		
- Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	8.762.268	560.219	2.455.657	2.815.773	994.240	(332.076)	15.579.981
- Absorción de resultados no asignados negativos aprobado por Asamblea de Accionistas del 29 de abril de 2021 (1)								
- Desafectación de Reservas	-	-	-	-	(2.815.773)	-	2.815.773	
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	72.156	72.156
- Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(470.891)	-	-	-	-	(470.891)
- Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
- Saldos al cierre del período	323.900	8.762.268	89.328	2.455.657	-	994.240	2.555.844	15.181.237

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

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/06/2022	30/06/2021
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		8.121	207.302
Ajuste por el resultado monetario total del período		2.358.412	1.550.509
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		16.145	31.667
Cargo por incobrabilidad		64.746	67.523
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		2.574.089	1.804.838
Otros ajustes		(4.848.580)	(3.574.366)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		5.255.040	1.535.459
Instrumentos derivados		101.540	(141.678)
Operaciones de pase		228.795	10.316.110
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		4.226.089	(267.657)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		2.879.467	1.161.105
Otros Títulos de Deuda		(13.110.322)	3.228.181
Activos financieros entregados en garantía		841.979	526.568
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		124.405	11.464
Otros activos		(361.984)	(541.823)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:			
Depósitos			
Sector Financiero		33.074	(1.050)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(420.361)	(14.434.501)
Instrumentos derivados		18.797	25.407
Operaciones de pase		(130.286)	-
Otros pasivos		(3.016.192)	(2.615.107)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(127.581)	(997.964)
Total de las Actividades Operativas (A)		(3.284.607)	(2.108.013)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/06/2022	30/06/2021
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Compras de PPE, activos intangibles y otros activos		(56.106)	110.618
Resultado por participaciones		779.829	672.258
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		42.950	34.774
		<hr/>	<hr/>
Total de las Actividades de Inversión (B)		766.673	817.650
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Dividendos		(210.224)	-
Obligaciones negociables no subordinadas		(8.659)	(163.852)
Banco Central de la República Argentina		(2.795)	143
Financiaciones de entidades financieras locales		(67.654)	(988.751)
		<hr/>	<hr/>
Total de las Actividades de Financiación (C)		(289.332)	(1.152.460)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)		178.054	401.420
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		(2.574.089)	(1.804.838)
		<hr/>	<hr/>
Total de la variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución Neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(5.203.301)	(3.846.241)
Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio	21	<hr/> 9.550.041	<hr/> 10.336.781
Efectivo y Equivalentes al cierre del período	21	<hr/> 4.346.740	<hr/> 6.490.540

Las notas 1 a 35 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

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

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

Con fecha 29 de agosto de 2022, el Directorio de Banco CMF S.A., aprobó la emisión de los presentes Estados financieros separados.

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios separados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7411. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2022 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado precedentemente.

Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros separados condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros intermedios separados condensados, en adición a lo explicado en el acápite "Unidad de medida" de la presente nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación y consolidación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios separados condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos. Sin embargo, estos Estados financieros intermedios separados condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los Estados financieros separados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 "Presentación de Estados financieros". Por tal motivo, estos Estados financieros intermedios separados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, 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.

Subsidiarias

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

El detalle de los totales del activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco CMF S.A. y de cada una de sus subsidiarias al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se expone en la nota 2. a los estados financieros consolidados.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2022, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para los activos expuestos en la nota 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 separado condensado al 30 de junio de 2022 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, por los períodos de tres y seis meses finalizados al 30 de junio de 2022, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

Unidad de medida

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2022 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 fue de 36,15% y 25,32%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 fue de 50,94%.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Nuevos pronunciamientos

Se exponen los nuevos pronunciamientos en la nota 2. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2022.

3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA por 676.861 y 888.619, respectivamente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 751.296 y 985.602. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 30 de junio de 2022 la Entidad no mantiene concertadas operaciones de pases pasivos. Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pases pasivos de Letras del Tesoro por 43.415 respectivamente, cuyos vencimiento se produjo el día inmediato hábil siguiente del cierre del ejercicio, las especies entregadas que garantizaban la operación de pases pasivos ascienden a 48.587, y se encuentran registradas en el rubro "Activos financieros entregados en garantía" al 31 de diciembre de 2021.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 ascienden a 17.036 y 449.504, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 asciende a 86.871 y se encuentra imputado en el rubro "Egresos por intereses".

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/06/2022	31/12/2021
Por operatoria con BCRA	458.016	910.403
Por operatoria con MAE	529.105	870.451
Por operatoria con ROFEX	2.159	1.819
Por operaciones de pase pasivo – Títulos Públicos e Instrumentos de regulación monetaria a valor razonable	-	48.587
Total	989.280	1.831.260

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 2.159 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2022 en el rubro “Otros Títulos de Deuda”, se encuentran depositados en la cuenta comitente Nro. 33.976 que Banco CMF S.A. mantiene abierta en el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), Bonos del Tesoro \$ Aj. Cer 1,40% Vto. 25/03/23 (TX23) por 253.489 constituidos en garantía de las operaciones de futuro de moneda extranjera concertados en dicho mercado, que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del período.

Al 30 de junio de 2022, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 12.522 en garantía de las operaciones 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 516.583, conformado por 12.522 y por Bonos Tesoro \$ Aj. CER 1,50% 25/03/2024 (TX24) por 504.061.

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Cargo por incobrabilidad	64.746	51.866	67.523	44.749
Previsiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(43.561)	(40.588)	(6.984)	(1.085)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	21.185	11.278	60.539	43.664

6. OPERACIONES CONTINGENTES

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Entidad mantenía las siguientes operaciones contingentes:

	30/06/2022	31/12/2021
Garantías otorgadas	1.766.085	1.429.688
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	1.789.845	1.497.519
Total	3.555.930	2.927.207

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la Nota 32. a los Estados financieros consolidados.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

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

<p>MARCOS PRIETO Gerente General</p>	<p>Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29-08-2022 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13</p>	<p>JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente</p>
<p>GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora</p>	<p>JOSÉ A. COYA TESTÓN Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061</p>	<p>ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI</p>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Cont.)

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

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor nacional	Valor razonable	Valor nacional	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	19.297	2.416.274	5.250	734.455
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	1.000	125.215	11.000	1.538.858
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	9.324	1.167.505	1.600	223.834
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	(3.000)	(375.645)	-	-
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(24.820)	(3.107.799)	(8.650)	(1.210.102)
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	(1.100)	(137.737)	(9.200)	(1.287.045)
Total Neto derivados mantenidos por la Entidad	701	87.813	-	-

La Entidad concerta operaciones de derivados para fines de negociación. En la nota 8. a los estados financieros consolidados, se exponen los motivos y los tipos de operaciones de instrumentos financieros derivados celebrados por la Entidad al 30 de junio de 2022 .

8. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 existen operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

	Saldo al 30/06/2022	Saldo al 31/12/2021
Préstamos	545.750	1.047.803
Documentos	-	-
Adelantos	23.587	-
Préstamos de Títulos Públicos	521.663	1.047.122
Garantías Otorgadas	500	681
Depósitos	381.444	558.603

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 3.523 y 5.417, respectivamente.

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

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones asciende a 321.500 y 309.103 al 30 de junio de 2022 y 2021, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

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

Los saldos patrimoniales al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, correspondientes a las operaciones efectuadas con sociedades controladas, son los siguientes:

	30/06/2022	31/12/2021
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
Metrocorp Valores S.A.	521.663	680.099
Activo – Otros activos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	486.646	306.190
CMF Asset Management S.A.U.	178.158	-
Activo – Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	-	1.362
Pasivo – Depósitos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	24.653	25.847
Metrocorp Valores S.A.	255.599	224.625
Pasivo – Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	-	17.870

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Adicionalmente, los resultados por los períodos finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

	30/06/2022	30/06/2021
Resultados – Ingresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	7.311	10.601
Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera		
Metrocorp Valores S.A.	(35.870)	(23.889)
Resultados – Otros Ingresos Operativos		
Metrocorp Valores S.A.	615	1.105
CMF Asset Management S.A.U.	690	1.235

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, las mismas ascendieron a 1.917 y 1.400.932, respectivamente.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Los movimientos de estos bienes al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	1.081.550	576.017	864.774	423.474
Provisión vacaciones	45.586	40.121	8.604	6.102
Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal	31.883	5.081	11.528	11.330
Total de Beneficios a corto plazo	1.159.019	621.219	884.906	440.906

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Caída de Activos y Pasivos al 30-06-2022							
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	4.346.740	-	-	-	-	-	4.346.740
Instrumentos derivados	-	17.888	-	-	-	-	17.888
Operaciones de pases activos	-	676.861	-	-	-	-	676.861
Otros activos Financieros	-	741.624	-	-	-	-	741.624
Préstamos y Otras Financiaciones	37	10.733.737	5.179.995	2.326.606	915.214	959.121	20.114.710
Otros Títulos de Deuda	-	14.375.052	-	-	3.419.599	1.561.856	19.356.507
Activos Financieros entregados en garantías	989.280	-	-	-	-	-	989.280
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	147.902	-	-	-	-	-	147.902
TOTAL	5.483.959	26.545.162	5.179.995	2.326.606	4.334.813	2.520.977	46.391.511

Caída de Activos y Pasivos al 30-06-2022							
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
PASIVOS							
Depósitos	6.699.421	27.066.999	219.882	2.209.800	-	-	36.196.102
Instrumentos derivados	-	1.350	28.896	6.625	-	-	36.861
Otros pasivos Financieros	-	408.898	7.497	20.030	38	18.281	454.736
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	202	-	738.738	6.189	345.594	1.090.723
TOTAL	6.699.421	27.477.449	256.275	2.975.193	6.227	363.875	37.778.436

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2021						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.550.041	-	-	-	-	-	9.550.0
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	1.435.315	-	22.559	518.229	-	1.976.1
Instrumentos derivados	-	119.428	-	-	-	-	119.4
Operaciones de pases activos	-	888.619	-	-	-	-	888.6
Otros activos Financieros	-	333.589	-	-	-	-	333.5
Préstamos y Otras Financiaciones	240	11.708.027	5.468.269	2.387.214	1.755.389	1.639.294	22.958.4
Otros Títulos de Deuda	-	1.964.872	-	-	38.750	4.015.765	6.019.3
Activos Financieros entregados en garantías	1.831.260	-	-	-	-	-	1.831.2
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	272.307	-	-	-	-	-	272.3
TOTAL	11.653.848	16.449.850	5.468.269	2.409.773	2.312.368	5.655.059	43.949.1

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2021						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
PASIVOS							
Depósitos	9.153.341	23.302.098	549.657	-	36.308	-	33.041.4
Instrumentos derivados	-	-	17.870	204	-	-	18.0
Otros pasivos Financieros	-	661.724	8.798	6.802	24.890	24.890	727.1
Operaciones de pases	-	43.415	-	-	-	-	43.4
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	5.550	609.241	2.553	128.705	386.114	1.132.1
TOTAL	9.153.341	24.012.787	1.185.566	9.559	189.903	411.004	34.962.1

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo:

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

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

Al 30 de junio de 2022, 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 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones	180.071	172.200
Provisiones de gastos	5.517	233
Titulos Valores	-	24.181
Quebranto impositivo	263.671	-
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	171.239	322.100
Total activos diferidos (a)	<u>620.498</u>	<u>518.714</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Ajuste por valuación moneda extranjera	2.468	5.492
Titulos Valores	183.489	-
Propiedad, planta y equipo	854.117	853.604
Total pasivos diferidos (b)	<u>1.040.074</u>	<u>859.096</u>
Pasivo neto por impuesto diferido (a-b)	<u>(419.576)</u>	<u>(327.925)</u>

La evolución del Pasivo (Activo) neto por impuesto diferido al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se resume del siguiente modo:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido al inicio del período/ ejercicio	(340.383)	278.513
Variación del impuesto diferido reconocido en el resultado	(79.193)	(618.895)
Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del período/ejercicio	<u>(419.576)</u>	<u>(340.383)</u>

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantenía registrados activos por impuesto a las ganancias corriente por 3.790 y 93.078, respectivamente.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(63.462)	(43.545)	(66.508)	(80.845)
Resultado por compra venta de divisas y moneda	187.329	89.853	234.694	137.232
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	54.187	5.447	233.234	63.188
	178.054	51.755	401.420	119.575

16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Comisiones por servicios	129.123	69.161	155.055	79.585
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	43.561	40.590	6.984	1.084
Alquileres	8.161	3.914	10.616	5.176
Comisiones por inversión en Sociedades de Garantía Recíprocas	10.980	7.148	17.902	14.816
Alquileres de cajas de seguridad	4.503	2.266	3.957	1.997
Intereses punitivos	395	338	559	324
	196.723	123.417	195.073	102.982

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Otros honorarios	214.567	119.122	190.661	93.810
Honorarios a Directores y Síndicos	170.304	94.143	286.676	205.041
Impuestos	111.019	54.060	107.140	55.342
Servicios administrativos contratados	81.432	39.601	77.421	39.633
Software	55.714	16.135	107.559	56.031
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	20.496	12.640	19.097	9.211
Servicios de seguridad	15.174	8.898	12.292	5.848
Representación, viáticos y movilidad	14.465	7.884	10.349	5.350
Electricidad y comunicaciones	13.682	6.639	16.019	7.878
Seguros	6.757	3.129	13.228	6.830
Propaganda y publicidad	5.857	2.387	4.115	2.241
Papelería y útiles	4.098	2.121	4.763	2.270
Alquileres	742	395	682	321
Otros	89.490	34.262	64.342	33.035
	803.797	401.416	914.344	522.841

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Impuesto sobre los ingresos brutos	536.009	300.031	463.475	221.829
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	24.366	12.324	24.983	11.407
Donaciones	7.921	3.512	6.577	2.091
Derechos de mercado	5.934	2.824	8.173	4.063
Cargos por contratos de carácter oneroso	4.883	2.327	6.238	2.986
Otros	84	(67)	3.731	3.561
	579.197	320.951	513.177	245.937

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

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

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

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

Jerarquías de valores razonables

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Descripción del proceso de medición

La descripción del proceso de medición de los activos y pasivos mencionados precedentemente se mencionan en la nota 18. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de junio de 2022 .

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

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

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

Los siguientes cuadros muestra una comparación entre el valor contable y el valor razonable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Activos Financieros	30/06/2022				
	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	676.861	676.861	-	-	676.861
Otros activos financieros	741.624	741.624	-	-	741.624
Préstamos y otras financiaciones	20.114.710	-	-	20.213.544	20.213.544
Otros títulos de deuda	19.356.507	-	19.358.450	-	19.358.450
TOTAL ACTIVOS	40.889.702	1.418.485	19.358.450	20.213.544	40.990.479

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

30/06/2022					
Pasivos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Depósitos	36.196.102	-	36.163.767	-	36.163.767
Otros pasivos Financieros	454.744	-	473.082	-	473.082
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.090.723	-	1.044.343	-	1.044.343
TOTAL PASIVOS	37.741.569	-	37.681.192	-	37.681.192

31/12/2021					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	888.619	888.619	-	-	888.619
Otros activos financieros	333.589	333.589	-	-	333.589
Préstamos y otras financiaciones	22.958.433	-	-	23.098.278	23.098.278
Otros títulos de deuda	6.019.387	-	6.023.343	-	6.023.343
TOTAL ACTIVOS	30.200.028	1.222.208	6.023.343	23.098.278	30.343.829
Pasivos Financieros					
Depósitos	33.041.404	-	33.038.666	-	33.038.666
Operaciones de pase	43.415	43.415	-	-	43.415
Otros pasivos Financieros	727.104	-	745.452	-	745.452
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.132.163	-	1.090.685	-	1.090.685
TOTAL PASIVOS	34.944.086	43.415	34.874.803	-	34.918.218

20. ARRENDAMIENTOS

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 417.412 y 418.857, 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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

20. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

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

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

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 82.540 y 94.332, 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 junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a 54.380 y 60.755. 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".

	30/06/2022	31/12/2021
Hasta un año	11.953	15.022
De 1 a 5 años	26.664	45.066
Total	38.617	60.088

21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

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

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los conceptos que se describen en la nota 20. de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2022.

22. CAPITAL SOCIAL

El Capital social suscrito, inscripto e integrado de la Entidad al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 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 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

En la nota 22. a los estados financieros consolidados condensados al 30 de junio de 2022 se explica el sistema de seguro de garantía de los depósitos.

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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

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

Al 30 de junio de 2022, la Entidad y sus subsidiarias actúan como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros:

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emision	Activos bajo custodia al 30/06/2022
Red Surcos XIX	28 de junio de 2021	28 de junio de 2021	27 de septiembre de 2021	26.785
Red Surcos XX	28 de julio de 2021	9 de noviembre de 2021	16 de noviembre de 2021	64.453
Red Surcos XXI	9 de septiembre de 2021	17 de enero de 2022	27 de enero de 2022	159.010
Red Surcos XXII	26 de octubre de 2021	23 de febrero de 2022	7 de marzo de 2022	313.028
Red Surcos XXIII	1 de diciembre de 2021	21 de abril de 2022	29 de abril de 2022	453.123
Red Surcos XXIV	1 de febrero de 2022	24 de mayo de 2022	31 de mayo de 2022	497.815
Red Surcos XXV	17 de marzo de 2022	24 de junio de 2022	30 de junio de 2022	452.544
Agroempresa Serie I	26 de diciembre de 2021	25 de marzo de 2022	31 de marzo de 2022	348.717
Agroempresa Serie II	2 de marzo de 2022	16 de mayo de 2022	26 de mayo de 2022	347.123
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 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA (Cont.)

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021, la Entidad actuaba como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos:

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 31/12/2021
Red Surcos XIV (*)	12 de noviembre de 2020	30 de abril de 2021	10 de mayo de 2021	153.864
Red Surcos XV (*)	17 de marzo de 2021	14 de junio de 2021	28 de junio de 2021	491.791
Red Surcos XVI (*)	9 de abril de 2021	13 de julio de 2021	21 de julio de 2021	550.141
Red Surcos XVII (*)	18 de mayo de 2021	30 de julio de 2021	12 de agosto de 2021	570.361
Red Surcos XVIII (*)	15 de junio de 2021	20 de agosto de 2021	31 de agosto de 2021	582.686
Red Surcos XIX	28 de junio de 2021	28 de junio de 2021	27 de septiembre de 2021	547.569
Red Surcos XX	28 de julio de 2021	9 de noviembre de 2021	16 de noviembre de 2021	517.524
Red Surcos XXI	9 de septiembre de 2021	17 de enero de 2022	27 de enero de 2022	396.012
Bond Backed Securities 2023	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	1.242.167

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

25. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco CMF S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se encuentra inscripta ante dicho Organismo como Agente Fiduciario Financiero (FF), Agente de liquidación y compensación y Agente de Negociación – Integral” N° 63 (ALyC y AN – Integral) y Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (AC PIC FCI). La Resolución General N° 821/2019 de la CNV establece para los Agentes “ALYC y AN – Integral”, un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientas setenta mil trescientos cincuenta) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y para los Agentes “FF” un patrimonio neto mínimo equivalente a 950.000 (novecientos cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 30 de junio de 2022 el valor UVA fue de 129,08 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de Banco CMF S.A. supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de junio de 2022 a 183.339, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 91.669 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”.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

El cumplimiento de las disposiciones para la guarda de documentación de Sociedades emisoras definidas por la CNV se expone en la nota 26. de los estados financieros consolidados condensado al 30 de junio de 2022 .

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 junio de 2022 se detallan en la nota 27. a los estados financieros consolidados condensado al 30 de junio de 2022.

Capitales Mínimos

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases separada junto con la integración (responsabilidad patrimonial computable), de acuerdo con las regulaciones del BCRA aplicables para el mes de junio de 2022.

Concepto	BANCO CMF
Responsabilidad patrimonial computable	10.494.621
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	32.461
Riesgo operacional	102.799
Riesgo de crédito	2.291.433
Exceso sobre la exigencia	8.067.928

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

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

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

Al solo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., en los estados financieros consolidados condensados al 30 de junio de 2022 se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

En la nota 31. de los estados financieros consolidados condensados al 30 de junio de 2022 se exponen las series emitidas por la Entidad bajo el Programa Global de Obligaciones Negociables Simples en los términos de la Ley N° 23.576 y complementarias y las normas de la CNV.

30. SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	30/06/2022	31/12/2021
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	10.721.620	10.706.817
Cheques por debitar	1.280.759	1.091.433
Futuros	7.330.175	4.994.297
Actividad fiduciaria	3.574.936	5.052.115
Garantías preferidas recibidas por parte de clientes	1.250.572	2.179.300
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	721.296	985.602

31. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Las restricciones a la distribución de utilidades se encuentran descriptas en la nota 31. a los estados financieros consolidados condensado al 30 de junio de 2022 .

32. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

La nota 32. a los estados financieros intermedios consolidados condensados se refiere a las principales características del modelo integral de riesgos implementado y la Política de transparencia en materia de Gobierno Societario, tanto para la Entidad como a nivel consolidado.

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

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

Durante los años 2020 y 2021, entre otras disposiciones, se introdujeron modificaciones relevantes al régimen fiscal, incluyendo cambios en el impuesto a las ganancias, retenciones vinculadas al comercio exterior, imposiciones a las adquisiciones de moneda extranjera para ahorro, y también se establecieron restricciones significativas para el acceso al mercado de cambios.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera. Entre las negociaciones llevadas adelante a la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados, puede destacarse el acuerdo arribado por el Poder Ejecutivo Nacional y el Fondo Monetario Internacional respecto del endeudamiento del país con dicho organismo.

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

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional y los niveles de inflación, generan cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también los efectos de la invasión de Rusia sobre Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global, luego del efecto de la pandemia mencionada en la nota 34.

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

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

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

Particularmente en la República Argentina, junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas.

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad continúa evaluando los efectos que esta situación podría tener en sus operaciones y en la situación financiera y sus resultados.

35. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2022	Saldo de Libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
LT Rep.Arg.a descuento vto.31/12/2021 \$ CG (S31D1)	5.938	-	-	-	1.430.958	-	-	-
Bono del Tesoro vinc. al U\$S Vto 30/11/202. (T2V2)	5.937	-	-	-	518.229	-	-	-
LT Rep.Arg.a descuento vto 31/01/22 \$ CG (X21O2)	5.969	-	-	-	269.581	-	-	-
LT Rep.Arg.a descuento vto. 23/05/22 (X23Y2)	5.936	-	-	-	22.559	-	-	-
LT Rep.Arg.a descuento vto.31/01/22 \$ CG (S31E2)	5.917	-	-	-	(265.224)	-	-	-
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
				-	1.976.103	-	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “A”
(Cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2022	Saldo de Libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medición a costo amortizado								
Del País								
Títulos Privados								
ON YPF Cl. 19 Vto. 26/08/2024 \$ (YMCKO)	55.218	-	-	284.627	292.468	284.627	-	284.627
ON TELECOM ARG. CL.10 V. 10/06/25 UVA C.G (TLCAO)	55.827	-	-	217.703	223.913	217.703	-	217.703
Asociacion mutual unión solidaria	10.001	-	-	118.625	-	118.625	-	118.625
Red Surcos S.A.	10.000	-	-	103.617	176.130	103.617	-	103.617
ON Banco Macro CL. USD Vto. 02/05/2024	56.100	-	-	75.468	-	75.468	-	75.468
ON CT BARRAGAN C.2 V. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)	55.396	-	-	66.514	68.415	66.514	-	66.514
AMFAYS Asociación Mutua	10.001	-	-	46.796	58.639	46.796	-	46.796
VD FF RED SURCOS 20 CL. A \$ C.G.(RS20A)	55.757	-	-	1.422	38.750	1.422	-	1.422
Previsiones	-	-	-	(9.133)	(8.195)	(9.133)	-	(9.133)
Títulos Públicos								
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2023 (TX23)	5.492	-	-	2.428.427	2.257.741	2.428.427	-	2.428.427
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2024 (TX24)	5.493	-	-	917.190	481.413	917.190	-	917.190
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto. 13/08/2023 (T2X3)	5.497	-	-	700.337	691.816	700.337	-	700.337
Letra ajuste CER a desc. Vto. 19/05/2023 (X19Y3)	9.127	-	-	290.835	-	290.835	-	290.835
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto. 26/09/2024 (T2X4)	5.405	-	-	354	-	354	-	354
Letras y Notas de Liquidez del BCRA								
Letras de Liquidez Vto. 12/07/2022 (Y12L2)	13.847	-	-	1.968.948	-	1.968.948	-	1.968.948
Letras de Liquidez Vto. 19/05/2023 (Y19L2)	13.849	-	-	1.753.146	-	1.753.146	-	1.753.146
Letras de Liquidez Vto. 26/07/2022 (Y26L2)	13.850	-	-	485.615	-	485.615	-	485.615
Letras de Liquidez Vto. 21/07/2022 (Y21L2)	13.851	-	-	352.290	-	352.290	-	352.290
Letras de Liquidez Vto. 25/01/2022 (Y25E2)	13.778	-	-	-	1.061.669	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 06/01/2022 (Y01E2)	13.773	-	-	-	676.628	-	-	-
Nota de Liquidez Vto. 31/08/2022 (N31G2)	21.111	-	-	3.505.438	-	3.505.438	-	3.505.438
Nota de Liquidez Vto. 07/09/2022 (N07S2)	21.112	-	-	2.321.507	-	2.321.507	-	2.321.507
Nota de Liquidez Vto. 05/10/2022 (N05O2)	21.116	-	-	1.125.603	-	1.125.603	-	1.125.603
Nota de Liquidez Vto. 23/11/2022 (N23N2)	21.123	-	-	1.057.041	-	1.057.041	-	1.057.041
Nota de Liquidez Vto. 14/12/2022 (N14D2)	21.126	-	-	1.025.973	-	1.025.973	-	1.025.973
Nota de Liquidez Vto. 07/12/2022 (N07D2)	21.125	-	-	518.164	-	518.164	-	518.164
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA		-	-	19.356.507	6.019.387	19.356.507	-	19.356.507

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"
(Cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2022	Saldo de Libros 31/12/2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del País								
Mercado Abierto Electrónico S.A.	1133628189159	-	2	147.900	272.304	147.900	-	147.900
SEDESA	1130682415513	-	2	2	3	2	-	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-		147.902	272.307	147.902	-	147.902

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/06/2022	31/12/2021
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	20.616.712	25.545.090
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	533.400	1.551.623
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	381.207	409.144
Sin garantías ni contragarantías preferidas	19.702.105	23.584.323
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>	-	41.967
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	36.639
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	5.328
Con problemas	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con alto riesgo de insolvencia	3	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3	-
Irrecuperable	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	20.616.715	25.587.057

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"
(Cont.)

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	4.794.993	2.163.734
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	154.735	99.150
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	181.230	82.745
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.459.028	1.981.839
Riesgo bajo	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo medio	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo alto	-	74
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	74
Irrecuperable	9.713	26.670
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.713	26.670
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	4.804.706	2.190.478
TOTAL GENERAL (1)	25.421.421	27.777.535

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
- Préstamos y otras financiaciones	20.114.710	22.958.433
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(3.548)	(5.415)
- Previsiones	786.430	989.557
- Ajustes Normas Internacionales	53.127	49.437
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros – Medición a Costo Amortizado	914.772	858.316
- Contingentes – Otras Garantías Otorgadas	1.766.085	1.429.688
- Contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	1.789.845	1.497.519
	25.421.421	27.777.535

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "C"

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/06/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	5.553.569	22%	9.087.063	33%
50 siguientes mayores clientes	11.509.206	45%	13.525.163	49%
100 siguientes mayores clientes	6.830.043	27%	4.725.437	17%
Resto de clientes	1.528.603	6%	439.872	1%
Total (1)	25.421.421	100%	27.777.535	100%

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "D"

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 30/06/2022
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	941.666	633.155	239.817	5.427	9.954	286.111	2.116.130
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	12.548	12.052.719	6.512.380	2.860.224	2.043.158	1.491.809	712.490	25.685.328
TOTAL	12.548	12.994.385	7.145.535	3.100.041	2.048.585	1.501.763	998.601	27.801.458

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2021
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	2.473.365	1.970.749	1.481.150	627.108	25.161	299.363	6.876.896
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	14.217	11.533.685	5.479.122	1.795.956	2.249.364	2.059.162	965.775	24.097.281
TOTAL	14.217	14.007.050	7.449.871	3.277.106	2.876.472	2.084.323	1.265.138	30.974.177

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 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO “F”

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2021				Depreciaciones del período		Valor residual al cierre del período 30/06/2022
		Incorporaciones	Bajas	Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	2.376.236	-	-	50	-	(15.876)	2.360.360
Mobiliario e Instalaciones	22.606	-	-	10	-	(1.358)	21.248
Máquinas y Equipos	58.186	8.698	-	5	-	(9.983)	56.901
Derechos de uso de muebles arrendados	94.332	-	-	5	-	(11.792)	82.540
Obras en curso	-	25.786	-	-	-	-	25.786
Total	2.551.360	34.484	-		-	(39.009)	2.546.835

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2020				Depreciaciones del ejercicio		Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2021
		Incorporaciones	Bajas	Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	2.388.345	19.316	-	50	-	(31.425)	2.376.236
Mobiliario e Instalaciones	24.772	512	-	10	-	(2.678)	22.606
Máquinas y Equipos	89.644	6.187	(10.771)	5	-	(26.874)	58.186
Derechos de uso de muebles arrendados	113.374	-	-	5	-	(19.042)	94.332
Total	2.616.135	26.015	(10.771)		-	(80.019)	2.551.360

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	30/06/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	19.688.092	54%	18.809.164	57%
50 siguientes mayores clientes	13.268.917	37%	9.695.338	29%
100 siguientes mayores clientes	2.214.091	6%	2.881.898	9%
Resto de clientes	1.025.002	3%	1.655.004	5%
Total	36.196.102	100%	33.041.404	100%

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/06/2022
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	33.889.168	229.307	2.555.882	-	-	-	36.674.357
- Sector Financiero	39.533	-	-	-	-	-	39.533
- Sector Privado No Financiero	33.849.635	229.307	2.555.882	-	-	-	36.634.824
Instrumentos derivados	1.350	28.896	6.625	-	-	-	36.871
Otros pasivos financieros (1)	409.900	-	49.641	12.112	42.875	6.324	520.852
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras	202	-	738.738	6.189	230.396	115.198	1.090.723
TOTAL	34.300.620	258.203	3.350.886	18.301	273.271	121.522	38.322.803

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"
(Cont.)

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2021
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	32.477.503	568.559	-	42.730	-	-	33.088.79
- Sector Financiero	6.459	-	-	-	-	-	6.45
- Sector Privado No Financiero	32.471.044	568.559	-	42.730	-	-	33.082.33
Instrumentos derivados	-	17.870	204	-	-	-	18.07
Otros pasivos financieros (1)	664.151	11.365	17.377	42.155	19.308	44.247	798.60
Operaciones de pase	43.415	-	-	-	-	-	43.41
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	5.550	609.242	2.553	128.705	128.705	257.408	1.132.16
TOTAL	33.190.619	1.207.036	20.134	213.590	148.013	301.655	35.081.04

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "L"

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz	Total al 30/06/2022	Dólar	Euro	Otras	Saldo al 31/12/2021
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	3.126.253	3.126.253	3.116.679	6.405	3.169	7.426.356
Otros activos financieros	2.091	2.091	2.091	-	-	16.352
Préstamos y otras Financiaciones	1.157.283	1.157.283	1.157.283	-	-	442.997
Activos financieros entregados en garantía	80.419	80.419	80.419	-	-	185.782
Otros títulos de deuda	75.468	75.468	75.468	-	-	-
Inversiones en subsidiarias	3.779.859	3.779.859	3.779.859	-	-	4.193.133
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	-	-	-	-	-	518.229
Total Activo	8.221.373	8.221.373	8.211.799	6.405	3.169	12.782.849
PASIVO						
Depósitos	3.239.491	3.239.491	3.239.491	-	-	6.767.045
Otros pasivos financieros	219.979	219.979	219.681	298	-	251.060
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.090.521	1.090.521	1.090.521	-	-	1.122.696
Otros pasivos no financieros	56.336	56.336	56.336	-	-	109.274
Total Pasivo	4.606.327	4.606.327	4.606.029	298	-	8.250.075

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "O"

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado	Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual	Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias	Monto
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	T.P Nacionales	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	1	676.861
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	3	2	1	3.107.799
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	MAE	2	1	1	375.645
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	MAE	2	1	1	2.416.274
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	1	1	-	137.737
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	3	2	1	1.167.505
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	2	1	1	125.215

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	4.346.740	-	-	-	-	
Efectivo	692.330	-	-	-	-	
Entidades Financieras y corresponsales	3.654.410	-	-	-	-	
Instrumentos derivados	-	17.888	-	17.888	-	
Operaciones de pases	676.861	-	-	-	-	
Otros activos financieros	741.624	-	-	-	-	
Préstamos y otras financiaciones	20.114.710	-	-	-	-	
B.C.R.A.	25					
Otras entidades Financieras	1.716.323	-	-	-	-	
Adelantos	7.194.973	-	-	-	-	
Documentos	7.416.316	-	-	-	-	
Hipotecarios	74.918	-	-	-	-	
Prendarios	91.418	-	-	-	-	
Arrendamientos Financieros	413.135	-	-	-	-	
Otros	3.207.602	-	-	-	-	
Otros Títulos de Deuda	19.356.507	-	-	-	-	
Activos financieros otorgados en garantía	-	989.280	-	989.280	-	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	147.902	-		147.902	
Total Activos Financieros	45.236.442	1.155.070	-	1.007.168	147.902	

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “P”
(Cont.)**

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
Conceptos	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	36.196.102	-	-	-	-	-
Sector Financiero	39.533	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	36.156.569					
Cuentas corrientes	26.902.648	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	1.551.721	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	6.640.147	-	-	-	-	-
Otros	1.062.053	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	36.871	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	454.744	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.090.723	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	37.778.440	-	-	-	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “P”
(Cont.)**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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	9.550.041	-	-	-	-	-
Efectivo	2.377.718	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	7.172.323	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	1.976.103	-	1.976.103	-	-
Instrumentos derivados	-	119.428	-	119.428	-	-
Operaciones de pases	888.619	-	-	-	-	-
BCRA	888.619	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	333.589	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	22.958.433	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	5.914.875	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	17.043.558	-	-	-	-	-
Adelantos	7.296.370	-	-	-	-	-
Documentos	6.655.587	-	-	-	-	-
Hipotecarios	154.862	-	-	-	-	-
Prendarios	77.347	-	-	-	-	-
Personales	123	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	414.563	-	-	-	-	-
Otros	2.444.706	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	6.019.387	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	1.831.260	-	1.831.260	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	272.307	-	-	272.307	-
Total Activos Financieros	39.750.069	4.199.098	-	3.926.791	272.307	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “P”
(Cont.)**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
Conceptos	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	33.041.404	-	-	-	-	-
Sector Financiero	6.459	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	33.034.945					
Cuentas corrientes	24.406.079	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	4.960.647	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	2.223.126	-	-	-	-	-
Otros	1.445.093	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	18.074	-	-	-	-	-
Operaciones de pases	43.415	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	727.104	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.132.163	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	34.962.160	-	-	-	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

APERTURA DE RESULTADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado				
Ingresos por intereses				
Por títulos públicos	3.035.965	2.163.504	1.993.881	944.431
Por títulos privados	342.968	141.077	207.174	108.561
Por préstamos y otras financiaciones				
Personales	-	-	2.120	79
Adelantos	1.536.963	799.361	1.072.861	551.24
Documentos	2.528.545	1.189.482	1.286.048	671.12
Hipotecarios	29.850	13.340	58.084	26.39
Prendarios	17.278	9.683	15.834	7.69
Otros	27.696	13.206	14.790	5.48
Arrendamientos Financieros	104.081	52.641	34.832	26.94
Por operaciones de pases	17.036	8.135	449.504	129.83
Otras	27.881	13.256	23.574	22.49
Total	7.668.263	4.403.685	5.158.702	2.495.00
Egresos por intereses				
Por depósitos				
Cuentas corrientes	(2.598.611)	(1.579.944)	(2.589.477)	(1.248.92)
Cajas de ahorro	(8.121)	(3.172)	(20.742)	(14.61)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(935.253)	(612.364)	(429.636)	(191.93)
Por operaciones de pases	(86.871)	(59.772)	-	-
Otras entidades Financieras	(29.008)	(17.705)	(50.528)	(23.94)
Por obligaciones negociables	(8.659)	(4.258)	(24.789)	(8.95)
Total	(3.666.523)	(2.277.215)	(3.115.172)	(1.488.36)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	4.001.740	2.126.470	2.043.530	1.006.63
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Resultado por títulos públicos	196.309	96.405	938.130	585.83
Subtotal	196.309	96.405	938.130	585.83
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	196.309	96.405	938.130	585.83

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"
(Cont.)

APERTURA DE RESULTADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Ingresos por comisiones				
Comisiones por garantías financieras otorgadas	31.372	16.547	20.155	12.413
Comisiones por gestión de cobranza	39.095	23.573	29.048	14.166
Comisiones vinculadas con créditos	91.378	49.108	79.479	48.577
Comisiones vinculadas con obligaciones	41.310	23.038	26.528	12.473
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.733	1.045	3.096	1.187
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	847	401	231	48
Total Ingresos por comisiones	205.735	113.712	158.537	88.864

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	30/06/2022	31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	985.263	179.127	116.350	90	(265.797)	782.153	985.263
Otras Entidades Financieras	241.148	-	112.263	-	(64.031)	64.854	241.148
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	744.115	179.127	4.087	90	(201.766)	717.299	744.115
Adelantos	297.665	54.504	-	-	(80.311)	271.858	297.665
Documentos	271.875	82.357	-	-	(74.113)	280.119	271.875
Hipotecario	8.273	-	3.245	-	(2.197)	2.831	8.273
Prendarios	1.442	771	-	-	(401)	1.812	1.442
Personales	1.458	-	842	90	(387)	139	1.458
Otros	163.402	41.495	-	-	(44.357)	160.540	163.402
Arrendamiento Financiero	4.294	1.150	-	-	(1.167)	4.277	4.294
Títulos Privados	8.195	3.188	-	-	(2.250)	9.133	8.195
TOTAL DE PREVISIONES	997.752	183.465	116.350	90	(269.214)	795.563	997.752

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 29-08-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

BANCO CMF S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022
RATIFICACIÓN DE FIRMAS LITOGRAFIADAS**

Por la presente ratificamos las firmas que en litografía obran en las fojas que anteceden, desde la página N° 1 hasta la página N° 54 en los estados financieros separados de Banco CMF S.A. al 30 de junio de 2022 .

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI