

Banco CMF S.A.

**Estados Financieros separados al 31 de diciembre de 2022
junto con los Informes de los Auditores Independientes
y de la Comisión Fiscalizadora**

CONTENIDO

- Índice
- Memoria
- Estados de situación financiera separados
- Estados de resultados separados
- Estados de otros resultados separados
- Estados de cambios en el patrimonio separados
- Estados de flujo de efectivo separados
- Notas a los estados financieros separados
- Anexos separados
- Proyecto de distribución de utilidades
- Informe de los Auditores sobre revisión de estados financieros separados
- Informe de la Comisión Fiscalizadora

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021	- 1 -
ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021.....	- 3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021	- 4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE 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.....	- 22 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 23 -
15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	- 25 -
16. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN	- 25 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	- 25 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS.....	- 25 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	- 26 -
20. ARRENDAMIENTOS.....	- 28 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	- 29 -
22. CAPITAL SOCIAL.....	- 29 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	- 29 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA	- 29 -
25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	- 30 -
26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV.....	- 31 -
27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014.....	- 31 -
28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO	- 32 -
29. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	- 32 -
30. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	- 33 -
31. SALDOS FUERA DE BALANCE	- 34 -
32. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES.....	- 34 -

33. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO	- 34 -
34. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALS	- 35 -
35. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES	- 35 -
ANEXO "A"	- 36 -
ANEXO "B"	- 40 -
ANEXO "C"	- 42 -
ANEXO "D"	- 43 -
ANEXO "E"	- 44 -
ANEXO "F"	- 46 -
ANEXO "H"	- 47 -
ANEXO "I"	- 48 -
ANEXO "K"	- 50 -
ANEXO "L"	- 51 -
ANEXO "N"	- 52 -
ANEXO "O"	- 53 -
ANEXO "P"	- 55 -
ANEXO "Q"	- 59 -
ANEXO "R"	- 61 -

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 10-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	JOSÉ A. COYA TESTÓN Socio Contador Público U.B.A C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

Denominación de la Entidad: Banco CMF S.A.
Clave única de identificación tributaria: 30-57661429-9
Nombre del Auditor firmante: José A. Coya Testón
Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31/12/2022
Tipo de informe: 1 – Favorable sin salvedades

- 1 -

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	31/12/2022	31/12/2021
Efectivo y Depósito en Bancos		P	11.162.447	13.663.276
- Efectivo			2.640.634	3.401.810
- Entidades Financieras y Corresponsales			8.521.813	10.261.466
- BCRA			8.046.672	9.557.935
- Otros del país y del exterior			475.141	703.531
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado		A y P	36	2.827.217
Instrumentos derivados	7	P	67.995	170.867
Operaciones de pases activos	3	P y O	3.699.577	1.271.351
Otros activos financieros		P	2.859.955	477.267
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	23.394.075	32.846.706
- Otras Entidades financieras			12.585	8.462.431
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			23.381.490	24.384.275
Otros Títulos de Deuda		A y P	25.790.944	8.611.957
Activos Financieros entregados en garantía	4	P	1.145.462	2.619.990
Activos por impuestos a las ganancias corriente			4.420	133.166
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	2	389.590
Inversión en subsidiarias	2		6.499.377	7.653.387
Propiedad, planta y equipo	10	F	3.621.506	3.650.239
Otros activos no financieros			275.334	309.812
TOTAL ACTIVO			78.521.130	74.624.825

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	31/12/2022	31/12/2021
Depósitos		H, I y P	50.465.458	47.272.447
- Sector Financiero			9.843	9.241
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			50.455.615	47.263.206
Instrumentos derivados	7	I y O	10.987	25.859
Otros pasivos financieros		I y P	390.957	1.040.270
Operaciones de pases		O	-	62.114
Financiaciones recibidas de instituciones financieras		I y P	636.219	1.619.789
Obligaciones negociables emitidas	30	I y P	2.929.075	-
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	14		732.365	486.987
Otros pasivos no financieros			1.983.698	1.801.468
TOTAL DEL PASIVO			57.148.759	52.308.934
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	22		323.900	323.900
Ajustes al capital			12.675.703	12.675.703
Ganancias reservadas			8.497.272	4.935.783
Resultados no asignados			153.627	3.553.440
Otros Resultados Integrales acumulados			(691.820)	(600.327)
Resultado del ejercicio			413.689	1.427.392
TOTAL PATRIMONIO NETO			21.372.371	22.315.891

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	31/12/2022	31/12/2021
Ingresos por intereses		Q	29.269.416	16.378.238
Egresos por intereses		Q	(16.129.955)	(8.892.441)
Resultados neto por intereses			13.139.461	7.485.797
Ingresos por comisiones		Q	515.136	506.096
Egresos por comisiones			(18.436)	(5.850)
Resultado neto por comisiones			496.700	500.246
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	601.256	2.591.127
Diferencia de cotización de moneda extranjera	16		587.539	1.110.247
Otros ingresos operativos	15		522.412	884.240
Cargos por incobrabilidad	5		(155.197)	(415.954)
Ingresos operativos netos			15.192.171	12.155.703
Beneficios al personal	11		(3.249.589)	(2.783.234)
Gastos de administración	17		(2.152.405)	(2.389.923)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(39.748)	(75.178)
Otros gastos operativos	18		(2.172.962)	(1.580.785)
Resultado Operativo			7.577.467	5.326.583
Resultado por asociadas y negocios conjuntos			653.516	971.874
Resultado por posición monetaria neta			(7.145.165)	(4.131.803)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			1.085.818	2.166.654
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14		(672.129)	(739.262)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			413.689	1.427.392

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
SEPARADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS
INTEGRALES**

	31/12/2022	31/12/2021
Resultado neto del ejercicio	413.689	1.427.392
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	(691.820)	(1.401.835)
Total Otro Resultado Integral	(691.820)	(1.401.835)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	(278.131)	25.557

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital Social	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades				Total Patrimonio Neto al 31/12/2022
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF			Resultados No Asignados	
				Legal	Facultativas			
-	Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	12.675.703	(600.327)	-	3.513.320	4.980.832	22.315.891
-	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	-	-	600.327	285.476	3.276.013	(4.161.816)	-
	- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(665.377)	(665.377)
-	Resultado neto del Ejercicio	-	-	-	-	-	413.689	413.689
-	Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(691.820)	-	-	-	(691.820)
-	Otros movimientos	-	-	-	-	-	(12)	(12)
-	Saldos al cierre del ejercicio	323.900	12.675.703	(691.820)	3.798.796	3.276.013	567.316	21.372.371

(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, E, F, H, I, J, K, L, N, O, P, Q, y R son parte integrante de los presentes estados financieros separados.

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-03-2023 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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades				Resultados No Asignados (1)	Total Patrimonio Neto al 31/12/2021
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIF			
-	Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	12.675.703	801.508	3.513.320	4.028.547	1.422.463	(475.116)	22.290.325
-	Absorción de resultados no asignados negativos aprobada por Asamblea de Accionistas del 29 de abril 2021 (1)	-	-	-	-	(4.028.547)	-	4.028.547	-
-	Desafectación de Reservas	-	-	-	-	-	-	1.427.392	1.427.392
-	Resultado neto del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(1.401.835)
-	Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(1.401.835)	-	-	-	-	-
-	Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	9	9
-	Saldos al cierre del ejercicio	323.900	12.675.703	(600.327)	3.513.320	-	1.422.463	4.980.832	22.315.891

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO
Gerente General

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	2022	2021
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		1.085.818	2.166.654
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		7.145.165	4.131.803
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		39.748	75.178
Cargo por incobrabilidad		155.197	415.954
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		6.142.572	3.976.744
Otros ajustes		(16.237.475)	(10.612.623)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		2.827.181	8.231.426
Instrumentos derivados		102.872	(155.283)
Operaciones de pase		(1.604.069)	15.733.589
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		8.494.937	(8.363.508)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		14.842.119	(1.058.755)
Otros Títulos de Deuda		(2.131.480)	12.437.188
Activos financieros entregados en garantía		1.474.528	(400.203)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		389.588	(318.910)
Otros activos		(1.400.920)	582.062
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:			
Depósitos			
Sector Financiero		602	5.172
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(12.244.744)	(15.434.952)
Instrumentos derivados		(14.872)	25.859
Operaciones de pase		(193.190)	61.362
Otros pasivos		(7.198.396)	(6.142.893)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(426.751)	(1.459.048)
Total de las Actividades Operativas (A)		1.248.430	3.896.816

<p>MARCOS PRIETO Gerente General</p>	<p>Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13</p>	<p>JOSÉ A. 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>

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	2022	2021
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(147.486)	205.766
Resultado por participaciones		1.115.706	698.597
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		117.529	(28.490)
Total de las Actividades de Inversión (B)		1.085.749	875.873
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Dividendos		(665.377)	-
Obligaciones negociables no subordinadas		2.451.638	(250.673)
Financiaciones de entidades financieras locales		(1.061.949)	(2.463.795)
Banco Central de la República Argentina		(4.287)	-
Otros		-	(321.409)
Cobros:			
Banco Central de la República Argentina		-	4.097
Total de las Actividades de Financiación (C)		720.025	(3.031.780)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)		587.539	1.110.247
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		(6.142.572)	(3.976.744)
Total de la variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución Neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(2.500.829)	(1.125.588)
Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio	21	13.663.276	14.788.864
Efectivo y Equivalentes al cierre del ejercicio	21	11.162.447	13.663.276

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

	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-03-2023	
MARCOS PRIETO Gerente General	PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	JOSÉ A. COYA TESTÓN Socio Contador Público U.B.A C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 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 10 de marzo de 2023, el Directorio de Banco CMF S.A., aprobó la emisión de los presentes Estados financieros separados.

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

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

De las exclusiones transitorias establecidas por el B.C.R.A. a la aplicación de las NIIF vigentes, las siguientes afectan la preparación de los presentes estados financieros separados:

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

de la Entidad estima que esos efectos podrían ser significativos.

- b) Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad clasificó y midió su tenencia en Bonos del Estado Nacional en moneda dual a descuento a costo amortizado, modelo de negocio aceptado por el BCRA para este tipo de instrumentos. De acuerdo con los criterios establecidos por la NIIF 9, los flujos de efectivo contractuales de dichos instrumentos no cumplen con la evaluación de que los mismos son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Test SPPI), motivo por el cual dichos bonos deberían medirse a su valor razonable con cambios en resultados. De haberse aplicado la NIIF 9 sobre los bonos mencionados, al 31 de diciembre de 2022 hubiera correspondido reclasificar los saldos patrimoniales y de resultados, entre las cuentas correspondientes. Adicionalmente, estos cambios no implican modificaciones significativas en el total del patrimonio neto a dicha fecha.

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

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado precedentemente.

Políticas contables aplicadas

En la nota 2 a los estados financieros consolidados, se brindan mayores detalles sobre las bases de presentación de dichos estados financieros y las principales políticas contables utilizadas e información relevante de las subsidiarias. Todo lo allí explicado resulta aplicable a los presentes estados financieros separados.

Empresa en marcha

La Gerencia de la Entidad realizó una evaluación sobre su capacidad de continuar como empresa en marcha y concluyó que cuenta con los recursos para continuar en el negocio en un futuro previsible. Asimismo, la Gerencia no tiene conocimiento de alguna incertidumbre material que pueda poner en duda la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en marcha. Por lo tanto, los presentes estados financieros separados fueron preparados sobre la base de empresa en marcha.

Transcripción al libro Inventario y Balances

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

Subsidiarias

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 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 31 de diciembre de 2022, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

Sociedad	Acciones		Porcentajes sobre		
	Tipo	Cantidad	Capital Social	Votos	Actividad
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 31 de diciembre de 2022 y 2021, se expone en la nota 2. a los estados financieros consolidados.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros separados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 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).

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

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

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

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

Información comparativa

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022, los Estados de Resultados y de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, se presentan en forma comparativa con los de cierre del ejercicio precedente.

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

Unidad de medida

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de 94,79% y 50,94%, respectivamente.

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

(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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

- (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 temporal gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Nuevos pronunciamientos

Se exponen los nuevos pronunciamientos en la nota 2. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 2022 y 2021, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA por 3.669.577 y 1.271.351, respectivamente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 3.685.441 y 1.410.104. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 31 de diciembre 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 62.114 respectivamente, cuyos vencimiento se produjo el día inmediato hábil siguiente del cierre del ejercicio. Las especies entregadas que garantizaban la operación de pases pasivos ascendían a 69.514, y se encontraban 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 ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a 824.157 y 822.532, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a 131.076 y 752, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Descripción	Valor en libros	
	31/12/2022	31/12/2021
Por operatoria con BCRA	690.221	1.302.516
Por operatoria con MAE	452.540	1.245.358
Por operatoria con ROFEX	2.701	2.602
Por operaciones de pase pasivo – Títulos Públicos e Instrumentos de regulación monetario a valor razonable	-	69.514
Total	1.145.462	2.619.990

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 2.701 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado.

Adicionalmente, al 31 de diciembre 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), obligaciones negociables de Banco Macro clase E U\$S con vencimiento el 02/05/2024 (BACEO) por 106.757 y Bonos de la Nación en Moneda Dual con vencimiento el 29/09/2023 (TDS23) por 88.747 constituidos en garantía de las operaciones de futuro de moneda extranjera concertados en dicho mercado, que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 452.540 garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2, conformado por Bonos de la Nación Moneda Dual con vencimiento el 29/09/2023 (TDS23) por 266.240 y por Acciones del Mercado Abierto Electronico (MAE) por 186.300.

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 separados.

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

	31/12/2022	31/12/2021
Cargo por incobrabilidad	155.197	415.954
Previsiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(69.000)	(305.730)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	86.197	110.224

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

6. OPERACIONES CONTINGENTES

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

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

	31/12/2022	31/12/2021
Garantías otorgadas	2.893.903	2.045.459
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	975.172	2.142.507
Total	3.869.075	4.187.966

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

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Cont.)

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor nacional	Valor razonable	Valor nacional	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	5.600	991.918	5.250	1.050.788
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	1.200	212.554	11.000	2.201.650
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	-	-	1.600	320.240
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	(10.630)	(1.882.873)	-	-
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(6.170)	(1.092.882)	(8.650)	(1.731.298)
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	-	-	(9.200)	(1.841.380)
Total Neto derivados mantenidos por la Entidad	(10.000)	(1.771.283)	-	-

La Entidad concerta operaciones de derivados para fines de negociación. En la nota 8. a los estados financieros consolidados, se exponen los motivos y los tipos de operaciones de instrumentos financieros derivados celebrados por la Entidad al 31 de diciembre de 2022.

Adicionalmente, al 31 de diciembre, la Entidad suscribió opciones representando un valor total de títulos públicos por 10.349.191, generando una prima devengada de 19.806, de acuerdo a la Comunicación "A" 7546 emitida por el BCRA.

8. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

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

	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
Préstamos	1.114.462	1.499.095
Documentos	218.888	-
Adelantos	94.102	-
Préstamos de Títulos Públicos	800.972	1.498.121
Garantías Otorgadas	500	974
Depósitos	617.598	799.196

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 1.778 y 7.751, 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 475.963 y 442.235 al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2022 y 2021 correspondientes a las operaciones efectuadas con sociedades controladas, son los siguientes:

	31/12/2022	31/12/2021
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
Metrocorp Valores S.A.	796.599	973.019
Activo – Otros activos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	2.434.896	438.066
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	178.158	
Activo – Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	-	1.948
Pasivo – Depósitos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	101	36.980
Metrocorp Valores S.A.	205.995	321.372
Pasivo – Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	-	25.567

<p>MARCOS PRIETO Gerente General</p>	<p>Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13</p>	<p>JOSÉ A. 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 SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE 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 ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Resultados – Ingresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	19.631	31.139
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	-	-
Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera		
Metrocorp Valores S.A.	(67.021)	(88.327)
Resultados – Otros Ingresos Operativos		
Metrocorp Valores S.A.	1.813	2.984
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	1.928	3.340

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y las mismas ascendieron a 2.752 y 2.004.319, respectivamente.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2022 y 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.

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	3.040.964	2.680.093
Provisión vacaciones	97.951	63.395
Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal	110.674	39.746
Total de Beneficios a corto plazo	<u>3.249.589</u>	<u>2.783.234</u>

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 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 31 de diciembre 2022 y 2021:

Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2022							
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	11.162.447	-	-	-	-	-	11.162.447
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	36	-	36
Instrumentos derivados	-	67.995	-	-	-	-	67.995
Operaciones de pases activos	-	3.699.577	-	-	-	-	3.699.577
Otros activos Financieros	-	2.859.955	-	-	-	-	2.859.955
Préstamos y Otras Financiaciones	2.551	16.136.006	3.578.847	1.050.572	1.619.841	1.006.258	23.394.075
Otros Títulos de Deuda	-	14.901.672	595.329	3.616.466	2.850.383	3.827.094	25.790.944
Activos Financieros entregados en garantías	1.145.462	-	-	-	-	-	1.145.462
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2	-	-	-	-	-	2
TOTAL	12.310.462	37.665.205	4.174.176	4.667.038	4.470.260	4.833.352	68.120.493

Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2022							
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
PASIVOS							
Depósitos	12.368.500	38.092.696	4.262	-	-	-	50.465.458
Instrumentos derivados	-	-	-	10.987	-	-	10.987
Otros pasivos Financieros	-	359.421	777	12.445	18.314	-	390.957
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	-	49.195	58.067	203.041	325.916	636.219
Obligaciones negociables emitidas	-	-	430.697	-	2.498.378	-	2.929.075
TOTAL	12.368.500	38.452.117	484.931	81.499	2.719.733	325.916	54.432.696

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 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	13.663.276	-	-	-	-	-	13.663.276
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	2.053.510	-	32.275	741.432	-	2.827.217
Instrumentos derivados	-	170.867	-	-	-	-	170.867
Operaciones de pases	-	1.271.351	-	-	-	-	1.271.351
Otros activos Financieros	-	477.267	-	-	-	-	477.267
Préstamos y Otras Financiaciones	343	16.750.714	7.823.471	3.415.395	2.511.441	2.345.342	32.846.706
Otros Títulos de Deuda	-	2.811.148	-	-	55.440	5.745.369	8.611.957
Activos Financieros entregados en garantías	2.619.990	-	-	-	-	-	2.619.990
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	389.590	-	-	-	-	-	389.590
TOTAL	16.673.199	23.534.857	7.823.471	3.447.670	3.308.313	8.090.711	62.878.221

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	13.095.714	33.338.390	786.398	-	51.945	-	47.272.447
Instrumentos derivados	-	-	25.567	292	-	-	25.859
Otros pasivos Financieros	-	946.730	12.588	9.732	35.610	35.610	1.040.270
Operaciones de pases	-	62.114	-	-	-	-	62.114
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	7.940	871.645	3.652	184.138	552.414	1.619.789
TOTAL	13.095.714	34.355.174	1.696.198	13.676	271.693	588.024	50.020.479

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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo:

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

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

Al 31 de diciembre 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.

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones	185.862	246.367
Provisiones de gastos	10.457	333
Títulos Valores	-	34.595
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	171.239	460.830
Total activos diferidos (a)	<u>367.558</u>	<u>742.125</u>

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	176.896	-
Ajuste por valuación moneda extranjera	3.803	7.858
Propiedad, planta y equipo	919.224	1.221.254
Total pasivos diferidos (b)	<u>1.099.923</u>	<u>1.229.112</u>
Pasivo neto por impuesto diferido (a-b)	<u>(732.365)</u>	<u>(486.987)</u>

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(486.987)	398.469
Variación del impuesto diferido reconocido en el resultado	(245.378)	(885.456)
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	<u>(732.365)</u>	<u>(486.987)</u>

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

El siguiente cuadro expone una conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias y los montos obtenidos al aplicar la alícuota fiscal vigente en Argentina a la ganancia contable:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	1.085.818	2.166.654
Alícuota legal del impuesto a las ganancias (*)	38,63%	37,50%
Impuesto sobre la ganancia contable	419.500	812.495
Diferencias permanentes	252.629	(73.233)
Impuesto a las ganancias total	<u>672.129</u>	<u>739.262</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2022 representa el promedio anual de la tasa impositiva efectiva estimada aplicada sobre las ganancias antes de impuestos del ejercicio, de acuerdo a los cambios incorporados por la Ley N° 27.630.

Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad no registraba pasivos por impuesto a las ganancias corriente y mantenía registrado activos por impuesto a las ganancias corriente por 4.420.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31/12/2022	31/12/2021
Comisiones por servicios	357.328	475.570
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	69.000	305.730
Comisiones por inversión en Sociedades de Garantía Recíprocas	52.020	60.094
Alquileres	22.375	28.714
Alquileres por cajas de seguridad	12.783	11.793
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	5.592	-
Intereses punitivos	3.314	2.339
	522.412	884.240

16. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	31/12/2022	31/12/2021
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(116.758)	(96.117)
Resultado por compra venta de divisas y moneda	403.671	620.765
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	300.626	585.599
	587.539	1.110.247

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31/12/2022	31/12/2021
Otros honorarios	605.842	554.019
Honorarios a Directores y Síndicos	387.214	568.058
Impuestos	287.569	290.012
Servicios administrativos contratados	226.267	230.415
Software	216.178	246.933
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	53.675	79.082
Servicios de seguridad	50.711	56.003
Representación, viáticos y movilidad	43.241	33.989
Electricidad y comunicaciones	37.158	44.612
Seguros	17.455	32.303
Propaganda y publicidad	15.900	14.615
Papelería y útiles	11.186	13.232
Alquileres	2.923	1.938
Otros	197.086	224.712
	2.152.405	2.389.923

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31/12/2022	31/12/2021
Impuesto sobre los ingresos brutos	2.030.913	1.434.634
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	75.134	69.130
Derechos de mercado	22.129	28.416
Cargos por contratos de carácter oneroso	15.156	18.899
Donaciones	28.336	24.178
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	950	-
Otros	344	5.528
	2.172.962	1.580.785

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

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

Descripción del proceso de medición

La descripción del proceso de medición de los activos y pasivos mencionados precedentemente se mencionan en la nota 19. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

31/12/2022					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	3.699.577	3.699.577	-	-	3.699.577
Otros activos financieros	2.859.955	2.859.955	-	-	2.859.955
Préstamos y otras financiaciones	23.394.075	-	-	23.450.126	23.450.126
Otros títulos de deuda	25.790.944	-	25.655.674	-	25.655.674
TOTAL ACTIVOS	55.744.551	6.559.532	25.655.674	23.450.126	55.665.332

Pasivos Financieros					
Depósitos	50.465.458	-	50.441.260	-	50.441.260
Otros pasivos Financieros	390.957	-	441.127	-	441.127
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	636.219	-	578.147	-	578.147
Obligaciones negociables emitidas	2.929.075	-	2.702.144	-	2.702.144
TOTAL PASIVOS	54.421.709	-	54.162.678	-	54.162.678

31/12/2021					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases	1.271.351	1.271.351	-	-	1.271.351
Otros activos financieros	477.267	477.267	-	-	477.267
Préstamos y otras financiaciones	32.846.706	-	-	33.046.782	33.046.782
Otros títulos de deuda	8.611.957	-	8.617.617	-	8.617.617
TOTAL ACTIVOS	43.207.281	1.748.618	8.617.617	33.046.782	43.413.017

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Pasivos Financieros	31/12/2021				
	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Depósitos	47.272.447	-	47.268.529	-	47.268.529
Operaciones de pases	62.114	62.114	-	-	62.114
Otros pasivos Financieros	1.040.270	-	1.066.520	-	1.066.520
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.619.789	-	1.560.447	-	1.560.447
TOTAL PASIVOS	49.994.620	62.114	49.895.496	-	49.957.610

20. ARRENDAMIENTOS

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 738.671 y 599.260, respectivamente.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 101.220 y 134.961, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

20. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 77.875 y 86.923. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, ascienden a 950 y se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

	31/12/2022	31/12/2021
Hasta un año	11.033	21.492
De 1 a 5 años	22.067	64.477
Total	33.100	85.969

21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

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

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los conceptos que se describen en la nota 21. de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022.

22. CAPITAL SOCIAL

El Capital social suscrito, inscripto e integrado de la Entidad al 31 de diciembre 2022 y 2021 asciende a 323.900, compuesto por acciones ordinarias, con 5 votos por acción.

23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

En la nota 23. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA (Cont.)

Al 31 de diciembre 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 emisión	Activos bajo custodia al 31/12/2022
Red Surcos XXIII	1 de diciembre de 2021	21 de abril de 2022	29 de abril de 2022	93.830
Red Surcos XXIV	1 de febrero de 2022	24 de mayo de 2022	31 de mayo de 2022	199.790
Red Surcos XXV	17 de marzo de 2022	24 de junio de 2022	30 de junio de 2022	286.181
Red Surcos XXVI	17 de marzo de 2022	22 de julio de 2022	9 de agosto de 2022	439.423
Red Surcos XXVII	9 de mayo de 2022	23 de agosto de 2022	31 de agosto de 2022	529.003
Red Surcos XXVIII	13 de junio de 2022	30 de septiembre de 2022	6 de octubre de 2022	555.922
Diesel Lange Serie I	15 de octubre de 2022	24 de noviembre de 2022	1 de diciembre de 2022	233.428
Pelayo Serie I	17 de marzo de 2022	18 de julio de 2022	26 de julio de 2022	184.241
Bond Backed Securities 2023	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	912.338

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	220.134
Red Surcos XV (*)	17 de marzo de 2021	14 de junio de 2021	28 de junio de 2021	703.607
Red Surcos XVI (*)	9 de abril de 2021	13 de julio de 2021	21 de julio de 2021	787.089
Red Surcos XVII (*)	18 de mayo de 2021	30 de julio de 2021	12 de agosto de 2021	816.018
Red Surcos XVIII (*)	15 de junio de 2021	20 de agosto de 2021	31 de agosto de 2021	833.651
Red Surcos XIX (*)	28 de junio de 2021	28 de junio de 2021	27 de septiembre de 2021	783.409
Red Surcos XX (*)	28 de julio de 2021	9 de noviembre de 2021	16 de noviembre de 2021	740.423
Red Surcos XXI (*)	9 de septiembre de 2021	17 de enero de 2022	27 de enero de 2022	566.575
Bond Backed Securities 2023	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	1.777.172

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

25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2022 la Entidad, en su carácter de sociedad depositaria, mantiene en custodia cuotapartes de los fondos Performance, Performance Plus, Long Performance, Long Performance Plus, Fundcorp Liquidez, Fundcorp Liquidez Plus y Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes según el siguiente detalle:

Fondo	Patrimonio Neto	Cantidad de cuotapartes
Fundcorp Performance	1.728.216	285.414
Fundcorp Performance Plus (*)	232	1.005
Fundcorp Long Performance	2.042.869	262.141
Fundcorp Long Performance Plus (*)	229	576
Fundcorp Liquidez	14.530.375	4.643.191
Fundcorp Liquidez Plus (**)	-	-
Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	410.025	195.570

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

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

26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

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 31 de diciembre de 2022 el valor UVA fue de 185,32 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de Banco CMF S.A. supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 31 de diciembre de 2022 a 263.219, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 131.610 y se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente abierta en el BCRA N° 319 en pesos argentinos, registrada en "Entidades financieras y corresponsales BCRA – Cuenta Corriente en pesos".

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

El cumplimiento de las disposiciones para la guarda de documentación de Sociedades emisoras definidas por la CNV se expone en la nota 27. de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Efectivo Mínimo

Los conceptos computables por Banco CMF S.A. (la exigencia es solo para la Entidad Financiera local por regulación del BCRA) para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de diciembre de 2022 se detallan en la nota 28. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 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 diciembre de 2022.

Concepto	BANCO CMF
Responsabilidad patrimonial computable	16.116.738
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	162.991
Riesgo operacional	135.957
Riesgo de crédito	2.648.616
Exceso sobre la exigencia	13.169.174

29. 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 detallan en nota a los estados financieros las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el B.C.R.A., la Unidad de Información Financiera (UIF), la C.N.V. y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el B.C.R.A., independientemente de la significatividad de los mismos.

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

Al solo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 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 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (Cont.)

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

Con posterioridad al cierre, el día 3 de enero 2023 se realizó el pago del primer período de intereses de la Clase 14, por 445.215.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de obligaciones negociables no subordinadas emitidas asciende a 2.500.000 en concepto de capital y a 430.697 por intereses.

31. SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	31/12/2022	31/12/2021
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	12.870.398	15.318.279
Cheques por debitar	1.010.696	1.561.517
Futuros	14.529.418	7.145.357
Actividad fiduciaria	3.200.728	7.228.078
Garantías preferidas recibidas por parte de clientes	33.486.590	3.117.932
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	3.685.441	1.410.104

32. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Las restricciones a la distribución de utilidades se encuentran descriptas en la nota 33. a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022.

33. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

La nota 34. a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2022 se refiere a las principales características del modelo integral de riesgos implementado y la Política de transparencia en materia de Gobierno Societario, tanto para la Entidad como a nivel consolidado.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el Fondo Monetario Internacional y el llamado Club de París, entre otros. En ese sentido, durante el mes de marzo de 2023 el Ministerio de Economía de la Nación lanzó una operación de conversión de ciertos instrumentos de deuda pública elegibles, denominados en pesos y en dólares con vencimiento entre marzo y junio de 2023, por dos alternativas de canastas compuestas por nuevos instrumentos con vencimientos en los años 2024 y 2025.

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 90% 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 los efectos de la pandemia declarada por el brote del coronavirus (COVID-19) que ha afectado recientemente en forma significativa la actividad económica internacional y del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global.

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

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 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

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

Concepto	Identificación	Valor Razonable	TENENCIA		Saldo de Libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	POSICIÓN	
			Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/12/2022			Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
LT REP ARG. AJUST. A DES. VTO. 21/04/23 \$ CG. (X21A3)	9.118	-	1	36	-	36	-	36
LT Rep.Arg.a descuento vto. 31/12/2021 \$ CG (S31D1)	5.938	-	-	-	2.047.276	-	-	-
LT Rep.Arg.a descuento vto. 23/05/22 (X23Y2)	5.936	-	-	-	32.275	-	-	-
LT Rep.Arg.a descuento vto. 31/01/22 \$ CG (S31E2)	5.917	-	-	-	(379.457)	-	-	-
LT Rep.Arg.a descuento vto. 31/01/22 \$ CG (X21O2)	5.969	-	-	-	385.691	-	-	-
Bono del Tesoro vinc. al U\$S Vto 30/11/202. (T2V2)	5.937	-	-	-	741.432	-	-	-
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
				36	2.827.217	36	-	36

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	JOSÉ A. COYA TESTÓN Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

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

Concepto	TENENCIA			POSICIÓN	
	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin 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	-	408.628	408.628	408.628
ON TELECOM ARG. CL.10 VTO. 10/06/25 UVA C.G (TLCAO)	55.827	-	312.556	312.556	312.556
Red Surcos S.A.	10.000	-	-	-	-
ON CT BARRAGAN C.2 VTO. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)	55.396	-	95.519	95.519	95.519
VD FF RED SURCOS 20 CL. A \$ C.G.(RS20A)	55.767	-	-	-	-
AMFAY'S Asociación Mutua	10.001	-	-	-	-
UNION SOLIDARIA Asociación Mutua	10.001	-	51.882	51.882	51.882
ON BANCO MACRO CL. E U\$S VTO. 02/05/24 CG (BACEO)	56.100	-	106.757	106.757	106.757
Provisiones		-	(9.753)	(9.753)	(9.753)
Títulos Públicos					
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto. 25/03/2023 (TX23)	5.492	-	-	-	-
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto. 13/08/23 (TX23)	5.497	-	995.579	995.579	995.579
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto. 25/03/2024 (TX24)	5.493	-	2.110.123	2.110.123	2.110.123
LT Rep.Arg.a descuento vto. 31/01/23 \$ CG (S31E3)	9.151	-	1.031.455	1.031.455	(1.992.229)
BONTE BADLAR 0,70 vto. 23/11/27 \$ CG (TB27)	9.166	-	157.414	157.414	157.414
BONO NACIÓN MONEDA DUAL VTO. 30/06/2023 (TDJ23)	9.145	-	357.567	357.567	-
BONO NACIÓN MONEDA DUAL VTO. 29/09/2023 (TDS23)	9.147	-	1.854.803	1.854.803	(271.566)
LT Rep.Arg.a descuento vto. 31/03/23 \$ CG (S31M3)	9.164	-	595.329	595.329	(2.322.949)
LT Rep.Arg.a descuento vto. 28/04/23 \$ CG (S28A3)	9.142	-	1.964.402	1.964.402	1.571.522
LT Rep.Arg.ajust por CER vto. 16/06/23 (X16J3)	9.152	-	1.293.075	1.293.075	32.363
LT Rep.Arg.ajust por CER vto. 19/05/23 (X19Y3)	9.127	-	1.422	1.422	1.422
Bono Tesoro Nacional vto. 23/05/27 \$ CG (TY27P)	9.132	-	636.097	636.097	636.097
LT Rep.Arg.a descuento vto. 28/02/23 \$ CG (S28F3)	-	-	-	(269.700)	(269.700)

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-03-2023 PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1- F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	JOSÉ A. COYA TESTÓN Socio Contador Público U.B.A C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308- F° 061	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

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

	TENENCIA			POSICIÓN	
	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/12/2022	Posición sin opciones	Posición Final
Identificación			Saldo de Libros 31/12/2021		
OTROS TÍTULOS DE DEUDA					
Medición a costo amortizado					
Del País					
Letras de Liquidez del BCRA					
Letras de Liquidez Vto. 03/01/2023 (Y03E3)	13.927	-	1.793.006	1.793.006	1.793.006
Letras de Liquidez Vto. 10/01/2023 (Y10E3)	13.929	-	2.947.543	2.947.543	2.947.543
Letras de Liquidez Vto. 12/01/2023 (Y12E3)	13.930	-	489.314	489.314	489.314
Letras de Liquidez Vto. 17/01/2023 (Y17E3)	13.931	-	484.457	484.457	484.457
Nota de Liquidez Vto. 01/03/2023 (N01M3)	21.137	-	2.556.561	2.556.561	2.556.561
Nota de Liquidez Vto. 04/01/2023 (N04E3)	21.129	-	303.350	303.350	303.350
Nota de Liquidez Vto. 11/01/2023 (N11E3)	21.130	-	678.253	678.253	678.253
Nota de Liquidez Vto. 22/03/2023 (N22M3)	21.140	-	2.466.685	2.466.685	2.466.685
Nota de Liquidez Vto. 08/02/2023 (N08F3)	21.134	-	661.377	661.377	661.377
Letras de Liquidez Vto. 19/01/2023 (Y19E3)	13.932	-	1.447.543	1.447.543	1.447.543
Letras de Liquidez Vto. 25/01/2022 (Y25E2)	13.778	-	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 06/01/2022 (Y01E2)	13.773	-	968.054	-	-
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA	-	-	25.790.944	25.790.944	15.441.754

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	JOSÉ A. COYA TESTÓN Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

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

Concepto	TENENCIA				POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/12/2022	Saldo de Libros 31/12/2021	Posición sin opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO							
	Medidos a valor razonable con cambios en resultados						
	<i>Del País</i>						
Mercado Abierto Electrónico S.A.	1133628189159	-	2	-	389.586	-	-
SEDESA	1130682415513	-	2	2	4	2	2
		-		2			
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				2	389.590	2	2

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-03-2023 PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	JOSÉ A. COYA TESTÓN Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2022	31/12/2021
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	24.310.361	36.547.444
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	515.596	2.219.912
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	612.269	585.363
Sin garantías ni contragarantías preferidas	23.182.496	33.742.169
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>	-	60.041
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	52.419
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	7.622
Con problemas	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con alto riesgo de insolvencia	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	24.310.361	36.607.485

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"
(Cont.)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	4.846.839	3.095.662
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	219.289	141.854
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	311.700	118.384
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.315.850	2.835.424
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	-	106
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	106
Irrecuperable	2.561	38.157
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.561	38.157
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	4.849.400	3.133.925
TOTAL GENERAL (1)	29.159.761	39.741.410
(1) El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera separados es la detallada a continuación:		
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
— Préstamos y otras financiaciones	23.394.075	32.846.706
— B.C.R.A. y otros no comprendidos	(1.778)	(7.751)
— Previsiones	865.070	1.415.763
— Ajustes Normas Internacionales	57.977	70.729
— Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros – Medición a Costo Amortizado	975.342	1.227.997
— Contingentes – Otras Garantías Otorgadas	2.893.903	2.045.459
— Contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	975.172	2.142.507
	29.159.761	39.741.410

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "C"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	31/12/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	10.588.227	37%	13.000.892	33%
50 siguientes mayores clientes	12.029.751	41%	19.350.492	49%
100 siguientes mayores clientes	5.908.545	20%	6.760.699	17%
Resto de clientes	633.238	2%	629.327	1%
Total (1)	29.159.761	100%	39.741.410	100%

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "D"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2022
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	140	3.780	3.604	7.184	417.875	-	432.583
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	20.249	17.815.925	4.631.890	3.117.432	3.273.666	2.723.271	994.757	32.577.190
TOTAL	20.249	17.816.065	4.635.670	3.121.036	3.280.850	3.141.146	994.757	33.009.773

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	-	3.538.652	2.819.557	2.119.087	897.206	35.998	428.300	9.838.800
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	20.340	16.501.281	7.838.998	2.569.480	3.218.172	2.946.050	1.381.738	34.476.059
TOTAL	20.340	20.039.933	10.658.555	4.688.567	4.115.378	2.982.048	1.810.038	44.314.859

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO “E”

**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto		Acciones				Importe	
Identificación	Denominación	Clase	Valor nominal unitario	Votos por Acción	Cantidad	2022	2021
En Entidades Financieras							
– Controladas							
– Del Exterior							
9900319BS0056	– Eurobanco Bank Ltd.	Ordinarias	US\$ 1	1	2.970.000	5.437.702	5.999.129
Subtotal del exterior						5.437.702	5.999.129
Total en Entidades Financieras.						5.437.702	5.999.129
En empresas de servicios complementarios							
– Controladas							
– Del País							
1130653312152	– Metrocorp Valores S.A.	Ordinarias	\$ 500	1	6.491.430	827.279	1.284.322
1130715403435	– CMF Asset Management S.A.U.	Ordinarias	\$ 1	1	5.000.000	234.396	369.936
Subtotal del país						1.061.675	1.654.258
Total en empresas de servicios complementarios						1.061.675	1.654.258
Total de Participaciones en Otras Sociedades						6.499.377	7.653.387

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "E"
(Cont.)

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto		Información sobre el emisor				
		Datos de los últimos estados contables publicados				
Identificación	Denominación	Actividad principal	Fecha de cierre del ejercicio	Capital	Patrimonio neto	Resultado del ejercicio
En Entidades Financieras						
– Controladas						
– Del Exterior						
9900319BS0056	– Eurobanco Bank Ltd.	Entidad Financiera	31/12/21	531.385	5.433.204	111.879
En empresas de servicios complementarios						
– Controladas						
– Del Pais						
1130653312152	– Metrocorp Valores S.A.	Agente de Negociación, Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral, de conformidad a lo dispuesto por la Ley ° 26.831 y Normas de la C.N.V.	31/12/22	393.612	835.635	363.301
1130715403435	– CMF Asset Management S.A.U.	Realización en todo el territorio de la República Argentina o en el extranjero, actividades correspondientes a una sociedad gerente de fondos comunes de inversión	31/12/22	57.886	234.396	163.452

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "F"

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2021	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31-12-2022
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	3.399.690	69.312	-	50	-	(45.537)	3.423.465
Mobiliario e Instalaciones	32.341	-	-	10	-	(3.889)	28.452
Máquinas y Equipos	83.248	13.252	-	5	-	(28.131)	68.369
Derechos de uso de muebles arrendados	134.960	-	-	5	-	(33.740)	101.220
Total	3.650.239	82.564	-		-	(111.297)	3.621.506

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2020	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2021
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	3.417.015	27.635	-	50	-	(44.960)	3.399.690
Mobiliario e Instalaciones	35.441	732	-	10	-	(3.832)	32.341
Máquinas y Equipos	128.254	8.851	(15.410)	5	-	(38.447)	83.248
Derechos de uso de muebles arrendados	162.204	-	-	5	-	(27.244)	134.960
Total	3.742.914	37.218	(15.410)		-	(114.483)	3.650.239

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	31/12/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	23.047.953	57%	26.910.334	57%
50 siguientes mayores clientes	20.016.159	29%	13.871.152	29%
100 siguientes mayores clientes	4.933.555	9%	4.123.141	9%
Resto de clientes	2.467.791	5%	2.367.820	5%
Total	50.465.458	100%	47.272.447	100%

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2022
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	50.926.370	4.587	-	-	-	-	50.930.957
- Sector Financiero	9.843	-	-	-	-	-	9.843
- Sector Privado No Financiero	50.916.527	4.587	-	-	-	-	50.921.114
Instrumentos derivados	-	-	10.987	-	-	-	10.987
Otros pasivos financieros (1)	360.223	1.377	22.123	40.393	17.942	8.946	451.004
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	49.196	58.067	203.040	162.958	162.958	636.219
Obligaciones negociables emitidas	-	445.215	435.536	3.162.983	-	-	4.043.734
TOTAL	51.286.593	500.375	526.713	3.406.416	180.900	171.904	56.072.901

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"
(Cont.)

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 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	46.465.672	813.439	-	61.134	-	-	47.340.245
- Sector Financiero	9.241	-	-	-	-	-	9.241
- Sector Privado No Financiero	46.456.431	813.439	-	61.134	-	-	47.331.004
Instrumentos derivados	-	25.567	292	-	-	-	25.859
Otros pasivos financieros (1)	950.203	16.259	24.861	60.312	27.624	63.304	1.142.563
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras	7.940	871.645	3.652	184.138	184.138	368.276	1.619.789
Operaciones de pases	62.114	-	-	-	-	-	62.114
TOTAL	47.485.929	1.726.910	28.805	305.584	211.762	431.580	50.190.570

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO “K”

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Acciones				Capital Social al 31/12/2022		
Clase	Cantidad	Valor Nominal	Votos por acción	Emitido en circulación	En cartera	Integrado
Ordinarias escriturales	323.900.000	1	5	323.900	-	323.900
Total	323.900.000			323.900		323.900

Acciones				Capital Social al 31/12/2021		
Clase	Cantidad	Valor Nominal	Votos por acción	Emitido en circulación	En cartera	Integrado
Ordinarias escriturales	323.900.000	1	5	323.900	-	323.900
Total	323.900.000			323.900		323.900

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "L"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz	Total al 31/12/2022	Dólar	Euro	Otras	Saldo al 31/12/2021
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	8.506.747	8.506.747	8.467.053	33.782	5.912	10.624.912
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	2.212.371	2.212.371	2.212.371	-	-	741.432
Otros activos financieros	20.672	20.672	20.672	-	-	23.395
Préstamos y otras Financiaciones	729.390	729.390	729.390	-	-	633.797
Otros títulos de deuda	106.757	106.757	106.757	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	303.162	303.162	303.162	-	-	265.799
Inversiones en subsidiarias	5.437.702	5.437.702	5.437.702	-	-	5.999.129
Total Activo	17.316.801	17.316.801	17.277.107	33.782	5.912	18.288.464
PASIVO						
Depósitos	8.646.134	8.646.134	8.646.134	-	-	9.681.634
Otros pasivos financieros	207.480	207.480	207.235	245	-	359.193
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	636.219	636.219	636.219	-	-	1.606.245
Otros pasivos no financieros	14.728	14.728	14.728	-	-	156.339
Total Pasivo	9.504.561	9.504.561	9.504.316	245	-	11.803.411

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "N"

**ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Situación Normal	Total	
		Al 31/12/2022	Al 31/12/2021
1. Préstamos y otras financiaciones	1.113.962	1.113.962	1.498.121
Adelantos	94.102	94.102	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	94.102	94.102	-
Documentos	218.889	218.889	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	218.889	218.889	-
Otros	800.971	800.971	1.498.121
Sin garantías ni contragarantías preferidas	800.971	800.971	1.498.121
2. Compromisos Eventuales	500	500	974
TOTAL	1.114.462	1.114.462	1.499.095
PREVISIONES	11.140	11.140	14.982

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "O"

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 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	3.699.577
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	2	1	1	2.975.755
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	2	1	1	1.204.472
Opciones	Intermediación – cuenta propia	Otros	Con entrega del subyacente	OTC – Residentes en el país – B.C.R.A	7	4	1	10.349.191

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "O"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado	Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual	Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias	Monto
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	T.P Nacionales	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	1	1.333.465
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	5	2	1	1.731.298
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	3	2	1	1.841.380
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	6	4	1	320.240
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	4	4	1	3.252.438

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 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	11.162.447	-	-	-	-	-
Efectivo	2.640.634	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	8.521.813	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	36	-	36	-	-
Instrumentos derivados	-	67.995	-	67.995	-	-
Operaciones de pases	3.699.577	-	-	-	-	-
BCRA	3.685.441	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	14.136	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	2.859.955	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	23.394.075	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	12.585	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	23.381.490	-	-	-	-	-
Adelantos	13.236.210	-	-	-	-	-
Documentos	5.783.620	-	-	-	-	-
Hipotecarios	42.106	-	-	-	-	-
Prendarios	260.966	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	731.197	-	-	-	-	-
Otros	3.327.391	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	25.790.944	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	1.145.462	-	1.145.462	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	2	-	-	2	-
Total Activos Financieros	66.906.998	1.213.495	-	1.213.493	2	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	50.465.458	-	-	-	-	
Sector Financiero	9.843	-	-	-	-	
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	50.455.615					
Cuentas corrientes	34.234.379	-	-	-	-	
Cajas de ahorro	6.645.003	-	-	-	-	
Plazos Fijos e inversiones a plazo	7.958.860	-	-	-	-	
Otros	1.617.373	-	-	-	-	
Instrumentos derivados	10.987	-	-	-	-	
Otros pasivos financieros	390.957	-	-	-	-	
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	636.219	-	-	-	-	
Obligaciones negociables emitidas	2.929.075					
Total Pasivos Financieros	54.432.696	-	-	-	-	

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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	13.663.276	-	-	-	-	
Efectivo	3.401.810	-	-	-	-	
Entidades Financieras y corresponsales	10.261.466	-	-	-	-	
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	2.827.217	-	2.827.217	-	
Instrumentos derivados	-	170.867	-	170.867	-	
Operaciones de pases	1.271.351	-	-	-	-	
BCRA	1.271.351	-	-	-	-	
Otros activos financieros	477.267	-	-	-	-	
Préstamos y otras financiaciones	32.846.706	-	-	-	-	
Otras entidades Financieras	8.462.431	-	-	-	-	
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	24.384.275					
Adelantos	10.438.941	-	-	-	-	
Documentos	9.522.171	-	-	-	-	
Hipotecarios	221.562	-	-	-	-	
Prendarios	110.660	-	-	-	-	
Personales	175	-	-	-	-	
Arrendamientos Financieros	593.115	-	-	-	-	
Otros	3.497.651	-	-	-	-	
Otros Títulos de Deuda	8.611.957	-	-	-	-	
Activos financieros otorgados en garantía	-	2.619.990	-	2.619.990	-	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	389.590	-	-	389.590	
Total Activos Financieros	56.870.557	6.007.664	-	5.618.074	389.590	

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	47.272.447	-	-	-	-	-
Sector Financiero	9.241	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	47.263.206					
Cuentas corrientes	34.917.860	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	7.097.213	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	3.180.633	-	-	-	-	-
Otros	2.067.500	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	25.859	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	1.040.270	-	-	-	-	-
Operaciones de pases	62.114	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.619.789	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	50.020.479	-	-	-	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

**APERTURA DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	31/12/2022	31/12/2021
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado		
Ingresos por intereses		
Por títulos públicos	13.660.485	5.011.049
Por títulos privados	897.796	1.304.986
Por préstamos y otras financiaciones		
Personales	-	24.554
Adelantos	6.514.301	4.066.076
Documentos	6.697.546	4.614.621
Hipotecarios	69.369	149.311
Prendarios	90.782	43.556
Otros	109.315	76.661
Arrendamientos Financieros	359.661	166.192
Por operaciones de pases	824.157	822.532
Otras	46.004	98.700
Total	29.269.416	16.378.238
Egresos por intereses		
Por depósitos		
Cuentas corrientes	(11.495.795)	(7.488.632)
Cajas de ahorro	(15.742)	(41.419)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(3.925.616)	(1.188.225)
Por operaciones de pases	(131.076)	(752)
Otras entidades Financieras	(82.667)	(115.908)
Por otras obligaciones por intermediación financiera	(479.059)	(57.505)
Total	(16.129.955)	(8.892.441)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	13.139.461	7.485.797
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(15.706)	-
Resultado por títulos públicos	634.150	2.287.641
Resultado por títulos privados	(17.188)	303.566
Resultado por venta de activos financieros a valor razonable	-	(80)
Subtotal	601.256	2.591.127
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	601.256	2.591.127

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"
(Cont.)

APERTURA DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	31/12/2022	31/12/2021
Ingresos por comisiones		
Comisiones por garantías financieras otorgadas	100.745	65.172
Comisiones por gestión de cobranza	103.644	88.995
Comisiones vinculadas con créditos	204.620	243.658
Comisiones vinculadas con obligaciones	99.669	99.715
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	3.820	6.818
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	2.638	1.738
Total Ingresos por comisiones	515.136	506.096

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	31/12/2022	31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	1.409.619	353.268	182.189	90	(723.012)	857.596	1.409.619
Otras Entidades Financieras	345.012	-	176.660	-	(167.895)	457	345.012
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	1.064.607	353.268	5.529	90	(555.117)	857.139	1.064.607
Adelantos	425.870	295.059	-	-	(238.181)	482.748	425.870
Documentos	388.973	11.340	-	-	(190.478)	209.835	388.973
Hipotecario	11.836	-	4.548	-	(5.760)	1.528	11.836
Prendarios	2.063	6.386	-	-	(1.674)	6.775	2.063
Personales	2.086	-	981	90	(1.015)	-	2.086
Otros	233.779	40.483	-	-	(118.009)	156.253	233.779
Arrendamiento Financiero	6.144	4.826	-	-	(3.496)	7.474	6.144
Títulos Privados	11.725	4.171	-	-	(6.143)	9.753	11.725
TOTAL DE PREVISIONES	1.427.488	362.265	182.189	90	(732.651)	874.823	1.427.488

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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