

Banco CMF S.A.

Estados Financieros consolidados condensados de período intermedio correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 junto con los Informes sobre revisión de Estados Financieros consolidados condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora

CONTENIDO

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021	1 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021	3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021	4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022	5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021	6 -
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021	7 -
1. INFORMACIÓN GENERAL - BANCO CMF Y SUS SOCIEDADES CONTROLADAS	9 -
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS	10 -
3. OPERACIONES DE PASE	20 -
4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	21 -
5. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	21 -
6. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	23 -
7. OPERACIONES CONTINGENTES	23 -
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	24 -
9. PARTES RELACIONADAS	25 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	27 -
11. BENEFICIOS A EMPLEADOS	27 -
12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	28 -
13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	29 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	30 -
15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN	32 -
16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	32 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	32 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS	33 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	33 -
20. ARRENDAMIENTOS	36 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	38 -
22. CAPITAL SOCIAL	38 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	38 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA	39 -
25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	40 -
26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	41 -
27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014	42 -
28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS	43 -
29. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA Y CNV	44 -

30. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	- 45 -
31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	- 45 -
32. SALDOS FUERA DE BALANCE	- 47 -
33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 47 -
34. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO.....	- 49 -
35. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES	- 50 -
36. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19)	- 51 -
37. HECHOS POSTERIORES.....	- 51 -
ANEXO “A”	- 52 -
ANEXO “B”	- 56 -
ANEXO “C”	- 58 -
ANEXO “D”	- 59 -
ANEXO “F”	- 60 -
ANEXO “H”	- 61 -
ANEXO “I”	- 62 -
ANEXO “L”	- 63 -
ANEXO “P”	- 64 -
ANEXO “P”	- 66 -
ANEXO “Q”	- 68 -
ANEXO “R”	- 70 -

BANCO CMF S.A		
Domicilio Legal: Macacha Güemes 150 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires – República Argentina		
Actividad Principal: Banco Comercial	C.U.I.T.: 30-57661429-9	
Fecha de Constitución: 21 de junio de 1978		
Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires	Fecha	(1) Del Instrumento constitutivo: 21/06/1978
		(2) De la última modificación: 09/08/2016
	Libro	Libro de Sociedades de Acciones: 88 - Tomo A
		Número: 1926
Fecha de vencimiento del contrato social: 20 de junio de 2077		
Ejercicio Económico: N° 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 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	30/09/2022	31/12/2021
Efectivo y Depósito en Bancos		P	19.327.037	32.241.060
– Efectivo			532.541	2.900.261
– Entidades Financieras y Corresponsales			18.794.496	29.340.799
- BCRA			4.945.727	8.148.744
- Otros del país y del exterior			13.848.769	21.192.055
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado			3.434.684	5.950.839
Instrumentos derivados	8	A y P O y P	38.332	176.339
Operaciones de pases activos	3	O y P	6.198.509	9.191.679
Otros activos financieros	4	P	2.479.455	6.018.997
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	21.904.202	33.760.597
– BCRA			147	-
– Otras Entidades financieras			236.055	7.214.758
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			21.668.000	26.545.839
Otros Títulos de Deuda		A y P	37.130.761	10.715.913
Activos por impuesto a las ganancias corriente			8.784	113.533
Activos Financieros entregados en garantía	5	P	1.807.150	2.254.954
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	571	333.095
Inversión en subsidiarias			27.473	31.823
Propiedad, planta y equipo	9	F	3.141.068	3.157.662
Activos Intangibles			-	100
Activos por impuesto a las ganancias diferido	13		10.049	15.855
Otros activos no financieros			439.965	286.556
TOTAL ACTIVO			95.948.040	104.249.002

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	30/09/2022	31/12/2021
Depósitos		H, I y P	69.791.773	72.260.992
– Sector Financiero			9.807	7.879
– Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			69.781.966	72.253.113
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		I y P	4.686	-
Instrumentos derivados	8		71.204	249
Operaciones de pase	3		281.127	52.956
Otros pasivos financieros		I y P	4.836.882	9.394.077
Financiaciones recibidas instituciones financieras		I y P	1.260.714	1.380.989
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	14		4.826	56.732
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14		570.801	415.846
Otros pasivos no financieros			1.606.811	1.598.730
TOTAL DEL PASIVO			78.428.824	85.160.571
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	22		323.900	323.900
Ajustes al Capital			10.759.085	10.759.085
Ganancias reservadas			7.244.463	4.208.073
Resultados no asignados			130.977	3.029.525
Otros Resultados Integrales acumulados			-	683.336
Resultado del período / ejercicio			(990.922)	21.789
Patrimonio Neto atribuido a los propietarios de la controlada			17.467.503	19.025.708
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras			51.713	62.723
TOTAL PATRIMONIO NETO			17.519.216	19.088.431

Las notas 1 a 37 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros consolidados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADO	Notas	Anexos	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Ingresos por intereses		Q	16.838.209	7.263.105	10.336.968	3.816.503
Egresos por intereses		Q	(8.800.055)	(4.269.022)	(5.811.015)	(1.963.992)
Resultados neto por intereses			8.038.154	2.994.083	4.525.953	1.852.511
Ingresos por comisiones		Q	562.867	159.716	596.800	207.583
Egresos por comisiones			(15.547)	(5.952)	(4.918)	(1.392)
Resultado neto por comisiones			547.320	153.764	591.882	206.191
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	1.212.809	443.848	3.198.952	1.024.806
Diferencia de cotización de moneda extranjera	15		468.353	192.559	863.799	305.715
Otros ingresos operativos	16		592.930	220.288	766.489	435.432
Cargos por incobrabilidad	6		(101.578)	(8.015)	(347.354)	(226.546)
Ingresos operativos netos			10.757.988	3.996.527	9.599.721	3.598.109
Beneficios al personal	11		(2.128.066)	(677.438)	(1.653.656)	(536.871)
Gastos de administración	17		(1.858.969)	(643.881)	(2.223.400)	(735.960)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(76.153)	(40.615)	(114.888)	(36.910)
Otros gastos operativos	18		(1.558.141)	(647.747)	(1.196.676)	(449.234)
Resultado Operativo			5.136.659	1.986.846	4.411.101	1.839.134
Resultado por la posición monetaria neta			(5.003.090)	(1.880.596)	(2.978.376)	(860.950)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			133.569	106.250	1.432.725	978.184
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14		(418.871)	(151.214)	(802.103)	(440.036)
Resultado neto de las actividades que continúan			(285.302)	(44.964)	630.622	538.148
RESULTADO NETO DEL PERÍODO			(285.302)	(44.964)	630.622	538.148
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora			(288.423)	(46.113)	623.175	535.162
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras			3.121	1.149	7.447	2.986

Las notas 1 a 37 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros consolidados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Notas	Anexos	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Resultado Neto del Período			(285.302)	(44.964)	630.622	538.148
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(709.595)	(165.324)	(902.773)	(322.594)
Total Otro Resultado Integral			(709.595)	(165.324)	(902.773)	(322.594)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO			(994.897)	(210.288)	(272.151)	215.554
Resultado Integral total atribuible a los propietarios de la controladora			(990.922)	(209.784)	(270.570)	215.793
Resultado Integral total atribuible a participaciones no controladoras			(3.975)	(504)	(1.581)	(239)

Las notas 1 a 37 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros consolidados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades				Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 30/09/2022	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 30/09/2022	Total Patrimonio Neto al 30/09/2022
Movimientos	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Faculta- tivas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF	Resultados No Asignados			
— Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	10.759.085	(511.817)	2.995.327	-	1.212.740	4.246.473	19.025.708	62.723	19.088.431
— 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	-	-	511.817	243.387	2.793.009	-	(3.548.213)	-	-	-
— Dividendos en efectivo (2) (3)	-	-	-	-	-	-	(567.276)	(567.276)	(7.035)	(574.311)
— Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	(288.423)	(288.423)	3.121	(285.302)
— Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(702.499)	-	-	-	-	(702.499)	(7.096)	(709.595)
— Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)	-	(7)
— Saldos al cierre del Período	323.900	10.759.085	(702.499)	3.238.714	2.793.009	1.212.740	(157.446)	17.467.503	51.713	17.519.216

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

Las notas 1 a 37 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros consolidados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades							
Movimientos		Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF	Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 30/09/2021	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 30/09/2021	Total Patrimonio Neto al 30/09/2021
—	Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	10.759.085	683.335	2.995.324	3.434.591	1.212.740	(405.063)	19.003.912	73.109	19.077.021
—	Absorción de resultados no asignados negativos aprobada por la Asamblea de Accionistas del 29 de abril de 2021 (1)										
	- Desafectacion de Reservas	-	-	-	-	(3.434.591)	-	3.434.591	-	-	-
	- Dividendos en efectivo (2)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.012)	(6.012)
—	Resultado neto del Periodo	-	-	-	-	-	-	623.175	623.175	7.447	630.622
—	Otro Resultado Integral – Ganancia	-	-	(893.745)	-	-	-	-	(893.745)	(9.028)	(902.773)
—	Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)	-	(7)
—	Saldos al cierre del período	323.900	10.759.085	(210.410)	2.995.324	-	1.212.740	3.652.696	18.733.335	65.516	18.798.851

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

Las notas 1 a 37 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros consolidados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>Notas</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		133.569	1.432.725
Ajuste por el resultado monetario total del período		5.003.090	2.978.376
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		76.153	114.888
Cargo por incobrabilidad		101.578	347.354
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		16.314.549	10.546.810
Otros ajustes		(10.789.891)	(7.665.697)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos Operativos			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		1.826.643	6.157.390
Instrumentos derivados		138.007	(105.056)
Operaciones de pase		3.326.482	16.148.798
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		7.015.403	(290.866)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		14.289.131	(3.008.420)
Otros Títulos de Deuda		(17.968.339)	11.644.532
Activos financieros entregados en garantía		447.804	125.476
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		332.524	(123.853)
Otros activos		4.913.695	5.611.333
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos			
Depósitos			
Sector Financiero		1.929	4.195
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(11.083.142)	(17.571.588)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		11.636	(213.001)
Instrumentos derivados		70.955	8.840
Operaciones de pase		113.231	(6.580)
Otros pasivos		(9.798.840)	(21.292.927)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(310.017)	(1.730.170)
Total de las Actividades Operativas (A)		4.166.150	3.112.559

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CONT.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2022	30/09/2021
Flujos de Efectivos de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(103.868)	(13.114)
Compra de instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		4.350	5.031
Resultado por participaciones		(705.620)	(901.192)
Cobro:			
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		78.210	(44.698)
Total de las Actividades de Inversión (B)		(726.928)	(953.973)
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Obligaciones negociables no subordinadas		(16.189)	(205.080)
Financiaciones de entidades financieras locales		(178.216)	(1.940.612)
Emission de instrumentos de patrimonio propio		-	(219.100)
Cobro:			
Dividendos		(315.336)	4.962
Banco Central de la Republica Argentina		1.027	814
Otros pagos relacionados con actividad de financiación		1.665	20
Total de las Actividades de Financiación (C)		(507.049)	(2.358.996)
Efecto de la Variación del Tipo de Cambio (D)		468.353	863.799
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		(16.314.549)	(10.546.810)
Total de la Variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(12.914.023)	(9.883.421)
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Ejercicio	21	32.241.060	42.099.972
Efectivo y Equivalentes al Cierre del Período	21	19.327.037	32.216.551

Las notas 1 a 37 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros consolidados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. INFORMACIÓN GENERAL - BANCO CMF Y SUS SOCIEDADES CONTROLADAS

Banco CMF S.A. (la "Entidad") es una sociedad anónima debidamente constituida bajo las leyes de la Argentina, habiendo sido creada el 21 de junio de 1978. Su plazo de duración es de 99 (noventa y nueve) años, expirando en el año 2077, con posibilidad de ser prorrogado. Los actuales accionistas adquirieron la Entidad en 1990. Posteriormente, con fecha 10 de abril de 1996 mediante la Resolución N° 208/96, y el 5 de mayo de 1996 mediante la Comunicación "B" 6010, el Banco Central de la República Argentina (BCRA) aprobó su transformación a banco comercial. Finalmente con fecha 23 de marzo de 1999, mediante la Comunicación "B" 6500 del BCRA, se aprobó su cambio de denominación social y adoptó la actual razón social de Banco CMF S.A.

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

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

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

Con fecha 25 de noviembre de 2022, el Directorio de Banco CMF S.A. aprobó la emisión de los presentes Estados financieros consolidados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

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

De las excepciones establecidas por el B.C.R.A. a la aplicación de las NIIF vigentes, las siguientes afectan la preparación de los presentes estados financieros intermedios 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 y 7427 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 o 2023 la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2023. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que esos efectos podrían ser significativos.
- b) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 los párrafos anteriores, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7411. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Bases de presentación

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

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

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

Transcripción al libro Inventario y Balances

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

Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Entidad y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2022.

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

- El propósito y el diseño de la entidad participada.
- Las actividades relevantes, cómo se toman las decisiones sobre esas actividades y si la Entidad puede dirigir esas actividades.
- Acuerdos contractuales como derechos de compra, derechos de venta y derechos de liquidación.
- Si la Entidad está expuesta, o tiene derechos, a rendimientos variables de su participación en la entidad participada, y tiene el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos.

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

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

Los totales del activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco CMF S.A. y de cada una de sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se exponen a continuación:

<u>Al 30/09/2022</u>	<u>Banco CMF</u>	<u>Metrocorp Valores</u>	<u>Eurobanco</u>	<u>CMF Asset</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Activo	63.199.919	5.678.147	35.302.415	396.437	(8.628.878)	95.948.040
Pasivo	(45.732.416)	(5.026.380)	(30.782.823)	(217.324)	3.330.119	(78.428.824)
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	17.467.503	645.250	4.474.396	179.113	(5.298.759)	17.467.503
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	6.517	45.196	-	-	51.713
Resultado neto del período	(288.423)	249.073	62.890	118.628	(427.470)	(285.302)
Total Otro Resultado Integral	(702.499)	-	(709.595)	-	702.499	(709.595)
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	(990.922)	246.581	(640.238)	118.628	275.029	(990.922)
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	2.492	(6.467)	-	-	(3.975)

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

<u>Al 31/12/2021</u>	Banco CMF	Metrocorp Valores	Eurobanco	CMF Asset	Eliminaciones	Consolidado
Activo	63.622.382	5.212.184	43.889.025	355.045	(8.829.634)	104.249.002
Pasivo	(44.596.674)	(4.106.157)	(38.722.726)	(39.651)	2.304.637	(85.160.571)
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	19.025.708	1.094.966	5.114.637	315.394	(6.524.997)	19.025.708
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	11.061	51.662	-	-	62.723
Resultado neto del período	1.216.942	672.840	97.352	66.092	(828.584)	1.224.642
Total Otro Resultado Integral	(1.195.153)	-	(1.207.225)	-	1.195.153	(1.207.225)
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	21.789	666.113	(1.098.774)	66.092	366.569	21.789
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	6.727	(11.099)	-	-	(4.372)

La Gerencia de la Entidad considera que no existen otras sociedades, ni entidades estructuradas que deban ser incluidas en los estados financieros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2022 y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario.

Presentación del Estado de Situación Financiera Consolidado

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Información comparativa

El Estado de Situación Financiera consolidado condensado al 30 de septiembre de 2022 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, por los períodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2022, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

Unidad de medida

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

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 fue de 66,07% y 36,96%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 fue de 50,94%.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

- (i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:
 - (a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
 - (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
 - (c) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados en términos reales a la fecha de transición.
 - (d) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
- (ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Nuevos pronunciamientos

A. Adopción de nuevas NIIF:

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

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

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

El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

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

Estas modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales en vez de sus políticas contables significativas. Adicionalmente dentro de las modificaciones fueron incluidas explicaciones de cómo una entidad puede identificar una política contable material junto con ejemplos de cuando una política contable puede ser material. Para ello, se ha desarrollado una guía con explicaciones y ejemplos denominada "los cuatro pasos del proceso de materialidad" descrito en la Declaración de práctica 2. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Estas modificaciones clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También clarifican cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior. La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

NIIF 17 Contratos de Seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 “Contratos de Seguros” (NIIF 17), un nuevo estándar contable integral para los contratos de seguro, que cubre el reconocimiento y la medición, presentación y divulgación. Una vez efectiva, la NIIF 17 reemplazará a la NIIF 4. La NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, vida, no vida, seguros directos y reaseguros), independientemente del tipo de entidades que los emitan. En junio de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 17. Estas modificaciones incluyeron cambiar la fecha de vigencia a 2023. Esta norma no es aplicable a la Entidad.

Modificación a la NIC 12 – Impuesto Diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una transacción única

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que restringen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial bajo la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que den lugar a diferencias temporales iguales imponibles y deducibles. Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles para efectos fiscales, es cuestión de juicio si dichas deducciones son atribuibles para efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros o al componente de activo relacionado. Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

Considerando lo establecido por la Comunicación "A" 7427, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2023 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Entidad y sus subsidiarias mantienen concertadas operaciones de pases activos de Títulos Públicos y Títulos Privados por 6.198.509 y 9.191.679, respectivamente, cuyos vencimientos se producirán el día inmediato hábil siguiente en cada período/ejercicio. Adicionalmente, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 6.292.891 y 9.118.819. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. OPERACIONES DE PASE (Cont.)

Asimismo, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad y sus subsidiarias mantienen concertadas operaciones de pases pasivos de Notas de Liquidez del BCRA, Letras de Liquidez del BCRA, Letras de Tesoro y Títulos Públicos por 281.127 y 52.956, respectivamente, cuyos vencimientos se produjeron el día inmediato hábil siguiente del cierre de cada período/ejercicio. Asimismo, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las especies entregadas que garantizan las operaciones de pases pasivos ascienden a 286.552 y 59.265, respectivamente, y se encuentran registradas en el rubro "Activos financieros entregados en garantía".

Los resultados positivos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 reexpresado, ascienden a 321.571 y 683.905, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 reexpresado, ascienden a 114.940 y 4.233, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	30/09/2022	31/12/2021
Deudores por ventas al contado a liquidar	641.669	5.154.485
Deudores no financieros por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	877.637	602.731
Títulos Privados y Fondos comunes de inversión - Medición a valor razonable con cambios en resultados	825.651	201.236
Otros	134.498	60.545
	2.479.455	6.018.997

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

Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad y sus subsidiarias entregaron como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2022	31/12/2021
Banco CMF S.A.		
Por operatoria con BCRA	614.629	1.110.477
Por operatoria con MAE	869.766	1.061.746
Por operatoria con ROFEX	2.541	2.219
Por operaciones de pase pasivo – Títulos Públicos e Instrumentos de regulación monetaria a valor razonable	286.552	59.265
Metrocorp Valores S.A.		
Por operatoria con ROFEX	368	427
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	31.084	18.261
Por operatoria con MAE	2.210	2.559
Total	1.807.150	2.254.954

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 2.541 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado. Asimismo, su subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene un saldo de 368 en la cuenta comitente Nro. 16.170. Dicha garantía fue constituida como garantía inicial poder operar en ese mercado y para futuras operaciones.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 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), ON Banco Macro Cl. E U\$S Vto. 02/05/2024 (BACEO) por 88.788 y Bonos de la Nación Moneda Dual Vto. 29/09/2023 (TDS23) por 353.714, constituidos en garantía de las operaciones de futuro de moneda extranjera concertados en dicho mercado, que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del período.

Al 30 de septiembre de 2022, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 869.766 garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociacion CPC2, conformado por Bonos de la Nación Moneda Dual Vto. 29/09/2023 (TDS23) por 721.866 y por Acciones Mercado Abierto Electronico (MAE) por 147.900.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2022, su subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene depositados en la cuenta 9080, Comitente 2001, que la Sociedad tiene abierta en Caja de Valores S.A., Letras a Desc.Vto.16/12/2022 \$ (S16D2) por 86.000, Letras Aj. CER. Vto. 16/06/2023 (X16J3) por 49.797, Letras a Desc.Vto.31/01/2023 \$ (S31E3) por 78.000, Bonos Rep. Arg. U\$S Step Up V.09/07/2030 (GD30) por 26.511, US Treasury Bill ZCP Vto.29/12/2022 U\$S CG por 412.482 y US Treasury Bill ZCP Vto.16/02/2023 U\$S C por 780.770 en garantías de cauciones tomadoras concertadas con BYMA (Bolsas y Mercados Argentinos S.A.), que se encuentran vigentes al cierre del período.

Asimismo al 30 de septiembre de 2022, su subsidiaria Metrocorp Valores S.A., en virtud de lo dispuesto en el art. 45 de la Ley N° 26.831 y su reglamentación complementaria establecida en las Normas CNV (NT 2013 y mod.), mantiene depositados en BYMA por 31.084, conformado por 30.907 en dólares y por 177, en pesos, como aporte para la constitución del CNV Fondo de Garantía II.

Al 30 de septiembre de 2022, su subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene depositados en su cuenta Nro. 14 en el MAE un saldo de 2.210 en dólares garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociacion CPC2.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado el 30/09/2022	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado al 30/09/2021
Cargo por incobrabilidad	101.578	8.015	347.354	226.546
Previsiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(97.661)	(31.755)	(235.276)	(213.253)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	3.917	(23.740)	112.078	13.293

7. OPERACIONES CONTINGENTES

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad y sus subsidiarias mantenían las siguientes operaciones contingentes:

	30/09/2022	31/12/2021
Garantías otorgadas	2.294.103	1.743.883
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	913.248	1.826.623
Total	3.207.351	3.570.506

Dichas facilidades de crédito son inicialmente reconocidas, en su parte correspondiente, al valor razonable en el rubro “Otros pasivos financieros”. Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran valuados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad y sus subsidiarias que se menciona en la Nota 30.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

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

El siguiente cuadro muestra los valores nominales de estos instrumentos, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al final de los doce meses o año, según corresponda y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito y se contabilizan como una partidas fuera de balance. Adicionalmente se muestran como valores razonables el valor en pesos del subyacente involucrado (Dólar). En el Estado de Situación Financiera en "Instrumentos derivados" se reflejan los montos pendientes de liquidación de las cifras adeudadas producto de la liquidación de los respectivos instrumentos financieros derivados. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en la nota 19.

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	30/09/2022		31/12/2021	
	Valor nominal	Valor razonable	Valor nominal	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	18.000	2.651.670	15.250	2.602.269
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	900	132.584	1.000	170.640
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	6.600	972.279	1.600	273.025
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	(2.500)	(368.288)	-	-
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(14.385)	(2.119.126)	(8.650)	(1.476.041)
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente –ROFEX	(18.800)	(2.769.522)	(9.200)	(1.569.893)
Total Neto derivados	(10.185)	(1.500.403)	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Cont.)

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

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

Adicionalmente, al 30 de septiembre, la Entidad suscribió opciones representando un valor total de bonos duales por 5.607.289, generando una prima devengada de 8.892, de acuerdo a la Comunicación "A" 7546 emitida por el BCRA.

9. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

9. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

	Saldo al 30/09/2022	Saldo al 31/12/2021
Préstamos	1.318.251	2.259.293
Documentos	710.026	981.220
Adelantos	206.260	-
Otros préstamos	401.465	1.277.243
Garantías Otorgadas	500	830
Depósitos	1.633.712	1.523.732

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 4.671 y 6.608, respectivamente.

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

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

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones asciende a 384.112 y 377.033 al 30 de septiembre de 2022 y 2021, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

Por otra parte, de acuerdo con lo requerido por la Ley N° 19.550, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas entre las sociedades del Art. 33 de la mencionada Ley son los siguientes:

	30/09/2022	31/12/2021
Activo - Efectivo y Depósitos en bancos		
CMF Asset Management S.A.U.	3.484	-
Metrocorp Valores S.A.	187.758	-
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
Eurobanco Bank Ltd	161.427	981.220
Metrocorp Valores S.A.	401.465	829.560
Activo - Otros activos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	486.646	937.015
CMF Asset Management S.A.U.	178.158	-
Eurobanco Bank Ltd	1.090.131	-
Activo - Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	-	1.661
Pasivo - Depósitos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	28.434	31.527
Metrocorp Valores S.A.	233.213	273.990
Pasivo - Pasivos a Valor Razonable con cambios en resultados		
Eurobanco Bank Ltd	1.122.147	-
Pasivo - Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	-	21.797

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

9. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

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

	30/09/2022	30/09/2021
Resultados – Ingresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	12.574	17.937
Eurobanco Bank Ltd	7.180	-
Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera		
Metrocorp Valores S.A.	(57.140)	(55.167)
Resultados – Otros Ingresos Operativos		
Metrocorp Valores S.A.	1.190	1.929
CMF Asset Management S.A.U.	1.335	2.158
Resultados – Ingresos por Comisiones		
Metrocorp Valores S.A.	427	-

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las mismas ascendieron a 2.299 y 1.708.808, respectivamente.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Los movimientos de estos bienes al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 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, reconocidos en el Estado de Resultados:

Beneficios a corto plazo

	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	1.964.706	608.917	1.672.156	558.939
Provisión vacaciones	83.510	27.906	(42.995)	(32.501)
Indemnizaciones y Gratificaciones y otros servicios al personal	79.850	40.615	24.495	10.433
	2.128.066	677.438	1.653.656	536.871

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 30/09/2022					Total
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	19.327.037	-	-	-	-	-	19.327.037
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	957.418	897.770	284.330	1.295.166	3.434.684
Instrumentos derivados	-	38.332	-	-	-	-	38.332
Operaciones de pases activos	-	6.198.509	-	-	-	-	6.198.509
Otros activos Financieros	-	2.479.455	-	-	-	-	2.479.455
Préstamos y Otras Financiaciones	2.551	12.224.053	4.320.153	1.301.432	1.795.946	2.260.067	21.904.202
Otros Títulos de Deuda	-	17.181.740	716.290	13.062.703	2.910.879	3.259.149	37.130.761
Activos Financieros entregados en garantías	1.807.150	-	-	-	-	-	1.807.150
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	571	-	-	-	-	-	571
TOTAL	21.137.309	38.122.089	5.993.861	15.261.905	4.991.155	6.814.382	92.320.701

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 30/09/2022					Total
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
PASIVO							
Depósitos	33.520.384	33.265.833	230.143	377.177	1.263.323	1.134.913	69.791.773
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	-	4.686	-	-	-	-	4.686
Instrumentos derivados	-	9.804	36.875	24.525	-	-	71.204
Otros Pasivos Financieros	-	4.782.343	34.560	213	1.485	18.281	4.836.882
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	151.755	672.676	29.693	-	406.590	1.260.714
TOTAL	33.520.384	38.214.421	974.254	431.608	1.264.808	1.559.784	75.965.259

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

		Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2021					
Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	32.241.060	-	-	-	-	-	32.241.060
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	2.387.224	198.157	683.309	2.682.149	-	5.950.839
Instrumentos derivados	-	176.339	-	-	-	-	176.339
Operaciones de pases	-	9.191.679	-	-	-	-	9.191.679
Otros activos Financieros	-	6.018.997	-	-	-	-	6.018.997
Préstamos y Otras Financiaciones	292	15.138.348	6.968.629	3.011.245	4.178.549	4.463.534	33.760.597
Otros Títulos de Deuda	-	5.324.252	-	28.420	82.705	5.280.236	10.715.613
Activos Financieros entregados en garantías	2.254.954	-	-	-	-	-	2.254.954
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	333.095	-	-	-	-	-	333.095
TOTAL	34.829.401	38.236.839	7.166.786	3.722.974	6.943.403	9.743.770	100.643.173
PASIVO							
Depósitos	33.730.939	28.828.215	936.651	2.509.854	2.619.841	3.635.492	72.260.992
Instrumentos derivados	-	-	-	249	-	-	249
Operaciones de pase	-	52.956	-	-	-	-	52.956
Otros Pasivos Financieros	-	9.314.328	10.732	8.297	30.360	30.360	9.394.077
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	6.769	743.149	3.114	156.989	470.968	1.380.989
TOTAL	33.730.939	38.202.268	1.690.532	2.521.514	2.807.190	4.136.820	83.089.263

13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30 de septiembre de 2022, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	-	39.647
Préstamos y otras financiaciones	191.893	210.041
Provisiones de gastos	9.842	284
Quebranto impositivo	119.345	-
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	181.102	410.828
Total activos diferidos (a)	<u>502.182</u>	<u>660.800</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	5.250	-
Ajuste de valuación moneda	3.281	7.246
Propiedad, planta y equipo	1.054.403	1.053.545
Total pasivos diferidos (b)	<u>1.062.934</u>	<u>1.060.791</u>
Pasivo neto por impuesto diferido (a-b)	<u>(560.752)</u>	<u>(399.991)</u>

Al 30 de septiembre de 2022 la Entidad y sus subsidiarias mantienen Quebrantos Impositivos por \$340.987.

La evolución del Pasivo neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se resume:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
(Pasivo) / Activo por impuesto diferido al inicio del periodo / ejercicio	(399.991)	356.094
Variación del impuesto diferido	<u>(160.761)</u>	<u>(756.085)</u>
Pasivo por impuesto diferido al cierre del periodo / ejercicio	<u>(560.752)</u>	<u>(399.991)</u>

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad y sus subsidiarias mantienen registrado Activos por impuesto a las ganancias corriente de 8.784 y 113.533, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad y sus subsidiarias mantienen registrados pasivos por impuesto a las ganancias corriente por 4.826 y 56.732, respectivamente.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	8.163	26.411	(38.436)	1.444
Resultado por compra y venta a término de moneda extranjera	318.902	90.405	500.953	189.260
Resultado por compra venta de divisas y moneda	141.288	75.743	401.282	115.011
	468.353	192.559	863.799	305.715

16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Comisiones por servicios	347.136	95.207	442.288	187.198
Comisiones por inversión en Sociedades de Garantías Recíprocas	43.327	24.551	43.812	19.224
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	97.661	31.755	235.276	213.254
Alquileres	14.347	4.502	18.656	5.883
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	81.144	60.932	17.199	6.124
Intereses punitivos	958	476	1.947	1.265
Alquiler de cajas de seguridad	8.357	2.865	7.311	2.484
	592.930	220.288	766.489	435.432

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Honorarios a Directores y Síndicos	475.904	185.512	787.014	253.126
Otros honorarios	506.351	170.331	488.588	172.450
Impuestos	214.753	65.970	204.080	62.130
Servicios administrativos contratados	150.202	50.713	147.800	53.100
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	35.827	10.827	38.804	15.510
Electricidad y comunicaciones	24.446	7.757	28.573	9.033
Seguros	11.886	3.499	23.338	7.150
Servicios de seguridad	31.755	13.246	23.087	8.093
Representación, viáticos y movilidad	27.823	10.179	20.093	7.470
Papelería y útiles	7.606	2.443	8.429	2.590
Propaganda y publicidad	10.467	3.323	8.646	3.628
Alquileres	1.914	993	1.259	403
Software	106.495	38.537	184.996	53.798
Otros	253.540	80.551	258.693	87.479
	1.858.969	643.881	2.223.400	735.960

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.180.740	526.105	910.215	338.665
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	46.600	16.879	45.271	14.798
Derechos de mercado	33.325	15.413	32.599	12.693
Donaciones	17.027	7.365	15.384	7.361
Cargos por contratos de carácter oneroso	8.852	2.797	12.009	4.400
Otros	271.597	79.188	181.198	71.317
	1.558.141	647.747	1.196.676	449.234

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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Descripción del proceso de medición

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad no ha cambiado las técnicas ni los supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Cambios en niveles de valor razonable

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad no ha registrado transferencias entre niveles 1, 2 o 3.

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

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

- Activos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a seis meses), se consideró que el valor en libros es similar a una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

30/09/2022					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases activos	6.198.509	6.198.509	-	-	6.198.509
Otros activos financieros	2.479.455	2.479.455	-	-	2.479.455
Préstamos y otras financiaciones	21.904.202	-	-	21.992.117	21.992.117
Otros títulos de deuda	37.130.761	-	37.142.622	-	37.142.622
TOTAL ACTIVOS	67.712.927	8.677.964	37.142.622	21.992.117	67.812.703
Pasivos Financieros					
Depósitos	69.791.773	-	69.678.814	-	69.678.814
Operaciones de pases	281.127	281.127	-	-	281.127
Otros pasivos Financieros	4.836.882	-	4.858.873	-	4.858.873
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.260.714	-	1.216.810	-	1.216.810
TOTAL PASIVOS	76.170.496	281.127	75.754.497	-	76.035.624

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 Financieros	31/12/2021				
	Valor Contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases activos	9.191.679	9.191.679	-	-	9.191.679
Otros activos financieros	6.018.997	6.018.997	-	-	6.018.997
Préstamos y otras financiaciones	33.760.597	-	-	33.820.843	33.820.843
Otros títulos de deuda	10.715.913	-	10.805.907	-	10.805.907
TOTAL ACTIVOS	59.687.186	15.210.676	10.805.907	33.820.843	59.837.426
Pasivos Financieros					
Depósitos	72.260.992	-	72.257.652	-	72.257.652
Operaciones de pases	52.956	52.956	-	-	52.956
Otros pasivos Financieros	9.394.077	-	9.438.029	-	9.438.029
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.380.989	-	1.328.719	-	1.328.719
TOTAL PASIVOS	83.089.014	52.956	83.024.400	-	83.077.356

20. ARRENDAMIENTOS

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 516.980 y 510.907, respectivamente.

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

20. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

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

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de los activos reconocidos por la Entidad por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 93.489 y 115.062, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en la Entidad por los contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a 63.978 y 74.107. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

	30/09/2022	31/12/2021
Hasta un año	11.033	18.323
De 1 a 5 años	33.100	54.970
Total	44.133	73.293

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

Al 30 de septiembre de 2022, el saldo de los activos reconocidos por Eurobanco Bank Ltd. por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende miles de 10.075. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en Eurobanco Bank Ltd por los contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2022 asciende miles de 10.246. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

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

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

22. CAPITAL SOCIAL

El Capital social suscrito, inscrito e integrado de la Entidad al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a 323.900, compuesto por acciones ordinarias, con 5 votos por acción.

23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

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

La misma dispuso la constitución de la sociedad SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 1292/96 serán el BCRA, con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el BCRA en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha Sociedad en la que la Entidad participa en el 0,2720% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 12.305 del BCRA de fecha 17 de marzo de 2022.

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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

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

Al 30 de septiembre 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 30/09/2022
Red Surcos XXIII	1 de diciembre de 2021	21 de abril de 2022	29 de abril de 2022	374.254
Red Surcos XXIV	1 de febrero de 2022	24 de mayo de 2022	31 de mayo de 2022	497.815
Red Surcos XXV	17 de marzo de 2022	24 de junio de 2022	30 de junio de 2022	452.544
Red Surcos XXVI	17 de marzo de 2022	22 de julio de 2022	9 de agosto de 2022	515.581
Red Surcos XXVII	9 de mayo de 2022	23 de agosto de 2022	31 de agosto de 2022	529.845
Red Surcos XXVIII	13 de junio de 2022	30 de septiembre de 2022	6 de octubre de 2022	555.922
Agroempresa Serie II	2 de marzo de 2022	16 de mayo de 2022	26 de mayo de 2022	140.442
Pelayo Serie I	17 de marzo de 2022	18 de julio de 2022	26 de julio de 2022	237.717
Bond Backed Securities 2023	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	912.338

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA (Cont.)

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

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 31/12/2021
Red Surcos XIV (*)	12 de noviembre de 2020	30 de abril de 2021	10 de mayo de 2021	187.678
Red Surcos XV (*)	17 de marzo de 2021	14 de junio de 2021	28 de junio de 2021	599.869
Red Surcos XVI (*)	9 de abril de 2021	13 de julio de 2021	21 de julio de 2021	671.043
Red Surcos XVII (*)	18 de mayo de 2021	30 de julio de 2021	12 de agosto de 2021	695.707
Red Surcos XVIII (*)	15 de junio de 2021	20 de agosto de 2021	31 de agosto de 2021	710.740
Red Surcos XIX	28 de junio de 2021	28 de junio de 2021	27 de septiembre de 2021	667.906
Red Surcos XX	28 de julio de 2021	9 de noviembre de 2021	16 de noviembre de 2021	631.257
Red Surcos XXI	9 de septiembre de 2021	17 de enero de 2022	27 de enero de 2022	483.041
Bond Backed Securities 2023	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	1.515.152

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

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Eurobanco Bank Ltd. mantenía operaciones fiduciarias por un monto de miles de USD 396 y USD 588, respectivamente.

25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN (Cont.)

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

Al 30 de septiembre 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	1.489.599	291.363
Fundcorp Performance Plus (*)	183	1.005
Fundcorp Long Performance	2.010.931	320.537
Fundcorp Long Performance Plus (*)	188	576
Fundcorp Liquidez	11.059.517	4.102.329
Fundcorp Liquidez Plus (*)	-	-
Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	297.547	166.576

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

26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

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

Por la Operatoria de Banco CMF S.A.:

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco CMF S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se encuentra inscrita ante dicho Organismo como Agente Fiduciario Financiero (FF), Agente de liquidación y compensación y Agente de Negociación – Integral" N° 63 (ALyC y AN – Integral) y Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (AC PIC FCI). La Resolución General N° 821/2019 de la CNV establece para los Agentes "ALyC y AN – Integral", un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientos setenta mil trescientos cincuenta) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y para los Agentes "FF" un patrimonio neto mínimo equivalente a 950.000 (novecientos cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 30 de septiembre de 2022 el valor UVA fue de 154,72 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de Banco CMF S.A. supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de septiembre de 2022 a 219.757, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 109.879 y se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente abierta en el BCRA N° 319 en pesos argentinos, registrada en "Entidades financieras y corresponsales BCRA – Cuenta Corriente en pesos".

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Por la Operatoria de Metrocorp Valores S.A.

En cumplimiento con las disposiciones establecidas por la C.N.V. vigentes, la Resolución General N° 821/2019 de la CNV ha introducido cambios en el requisito de la exigencia patrimonial para los Agentes "ALYC y AN – Integral", estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientas setenta mil trescientos cincuenta) UVA actualizables por el CER – Ley N° 25.827. Al 30 de septiembre de 2022 el valor UVA fue de 154,72 (fuente BCRA).

En relación a lo mencionado en el párrafo anterior, la Sociedad posee un patrimonio neto que supera los patrimonios mínimos requeridos por la norma mencionada, alcanzando los 72.773. Adicionalmente, la Sociedad posee una contrapartida líquida que supera la contrapartida líquida requerida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo en activos elegibles establecidos por la CNV, encontrándose 96.719 equivalentes 657 dólares del Saldo de la Cuenta Corriente N° 60560/1 en moneda extranjera (cuenta propiedad de Metrocorp Valores S.A. en Banco CMF S.A.).

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

Considerando la operatoria que actualmente realiza CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), dicha Sociedad se encuentra inscripta ante dicho Organismo como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (AD PIC FCI).

En cumplimiento de las disposiciones establecidas por la C.N.V. vigentes, la Resolución General N° 792/2019 de CNV ha introducido cambios en el requisito exigencia patrimonial, estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 150.000 (ciento cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, debiendo incrementar el mismo en un monto equivalente a UVA 20.000 (veinte mil) por cada fondo adicional que se administre. La contrapartida líquida en activos elegibles, se mantiene en el 50% del patrimonio neto requerido. Al 30 de septiembre de 2022 el valor UVA fue de 154,72 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de dicha Sociedad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de septiembre de 2022 a 44.869 así como la contrapartida mínima exigida de 22.434 que se encuentra constituida por cuotapartes de los fondos comunes de inversión "Fundcorp Performance", "Fundcorp Long Performance", "Fundcorp Liquidez" y "Fundcorp Capital".

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

Efectivo Mínimo

Los conceptos computables por Banco CMF S.A. (la exigencia es solo para la Entidad Financiera local por regulación del BCRA) para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de septiembre de 2022 se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

<u>Concepto</u>	<u>BANCO CMF S.A.</u>	
	<u>En Pesos</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Efectivo y Depósito en Bancos:		
– Saldo en cuentas en el BCRA	2.500.000	2.445.727
Activos Financieros entregados en garantía:		
– Cuentas especiales de garantía en el BCRA	577.800	36.829

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Capitales Mínimos

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

Concepto	Banco CMF y sociedades subsidiarias
Responsabilidad patrimonial computable	17.268.162
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	179.499
Riesgo operacional	178.276
Riesgo de crédito	3.474.698
Exceso sobre la exigencia	13.435.689

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

Con fecha 8 de enero de 2015, el BCRA, emitió la Comunicación "A" 6324 solicitando que se detallen en nota a los estados financieros las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF), la CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el BCRA, independientemente de la significatividad de los mismos.

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

30. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad y sus subsidiarias mantenían los siguientes conceptos que se detallan a continuación:

	30/09/2022	31/12/2021
Cauciones bursátiles	2.303.906	2.004.667
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	781.689	228.553
Acreedores por compras al contado a liquidar	768.139	5.961.879
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	260.782	319.487
Diversas sujetas a efectivo mínimo	142.002	172.315
Arrendamientos financieros a pagar	74.224	74.107
Acreedores no financieros por otras compras al contado a liquidar	-	328.826
Otras	506.140	304.243
	4.836.882	9.394.077

31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

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 fecha 8 de septiembre de 2015, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad aprobó la ampliación del monto del Programa Global de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones, a corto, mediano o largo plazo, subordinadas o no, con o sin garantía y denominadas en Pesos por un monto máximo en circulación de \$500.000.000 (o su equivalente en otras monedas) por hasta la suma de \$1.000.000.000 (o su equivalente en otras monedas), y la ampliación del plazo de vigencia del Programa por el plazo de cinco años adicionales o el plazo mayor que permita la normativa aplicable. Con fecha 5 de noviembre de 2015, la CNV autorizó la mencionada ampliación del monto del Programa Global.

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (Cont.)

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

El 8 de febrero de 2018, la CNV aprobó el suplemento de precios de las clases N° 12 y N° 13 de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) a tasa variable (promedio aritmético simple de la tasa de interés para depósitos a plazo fijo de igual o más de veinte millones de pesos por períodos de entre 30 y 35 días de plazo de bancos privados de Argentina publicada por el BCRA durante el período que se inicia el séptimo día hábil anterior al inicio de cada período de devengamiento de interés y finaliza el séptimo día hábil anterior a la fecha de pago de intereses correspondiente, incluyendo el primero pero excluyendo el último día; más un margen de corte del 3,00% nominal anual para la clase N° 12 y 3,50% nominal anual para la clase N° 13, estableciéndose, sin embargo, que en el primer período de devengamiento de intereses, la Tasa de Interés a ser abonada para ambas clases no podrá ser inferior a la Tasa de Interés Mínima del 26,75%), por un valor nominal total de hasta \$400.000.000.

Con fecha 30 de abril de 2020, debido a las necesidades de mercado y a fin de otorgarle mayor capacidad de endeudamiento a la Sociedad, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad aprobó (i) la modificación de la moneda de denominación del Programa, de "Pesos" a "Dólares Estadounidenses (o su equivalente en otras monedas)"; y (ii) el aumento del monto máximo de obligaciones negociables que pueden emitirse y encontrarse en circulación en cualquier momento bajo el Programa, de \$1.500.000.000 (Pesos mil quinientos millones) a U\$S 25.000.000 (Dólares Estadounidenses veinticinco millones) (o su equivalente en otras monedas). Asimismo, sin perjuicio de que el Programa vencía el 5 de noviembre de 2020 se aprobó ampliar la vigencia del mismo por el plazo de cinco (5) años adicionales (o aquel plazo mayor que las futuras regulaciones aplicables establezcan al respecto).

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

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 (30) y treinta y cinco (35) días de plazo de bancos privados de Argentina publicada por el BCRA (la "Tasa BADLAR Privada"), 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). El capital de las Obligaciones Negociables será amortizado en dos cuotas iguales, equivalentes al 50% (cincuenta por ciento) del monto emitido, en la fecha que se cumplan los 9 (nueve) meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación y en la Fecha de Vencimiento, respectivamente, y con un interés pagadero en forma trimestral vencida, a partir de la fecha de emisión.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31. EMISION DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (Cont.)

Con posterioridad al cierre del período, el día 3 de octubre de 2022 se emitió la Clase N° 14, por un valor nominal de \$2.500.000, 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.

32. SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	30/09/2022	31/12/2021
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	641.178.683	112.379.018
Futuros y Opciones de compra/venta tomadas	12.422.912	25.455.541
Actividad Fiduciaria	4.274.722	6.262.779
Pases Activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	6.292.891	9.118.819
Garantías preferidas recibidas por parte de Clientes	2.946.549	5.796.462
Cheques por debitar	1.298.988	1.331.292

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Por la operatoria de Banco CMF S.A.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (Cont)

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iv) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (v) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (vi) ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2022 asciende a 994.241 y se encuentra registrado en los Resultados no asignados.

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (CON1), neto de conceptos deducibles (CDCON1).

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

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

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 19 de abril de 2022, se aprobó la constitución de Reserva Legal por la suma de \$146.555.028 y 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 2021, cierre de ejercicio.

Con fecha 31 de mayo de 2022, el BCRA autorizó a la Entidad a distribuir utilidades en efectivo por \$420.448.077.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (Cont)

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

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

Con fecha 29 de abril de 2022, se celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Metrocorp Valores S.A., en la cual se aprobó: la constitución de la Reserva Legal por \$9.094.798 y la distribución de dividendos en efectivo por \$396.050.893. Adicionalmente, se aprobó la desafectación de la Reserva Facultativa para una distribución adicional de dividendos por \$27.454.936, ascendiendo el monto total de dividendos en efectivo a la suma de \$423.505.829. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2021, cierre de ejercicio.

La Asamblea General de Accionistas de CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión en su reunión de fecha 29 de abril de 2022, aprobó la constitución de una Reserva Facultativa para futuras distribuciones de resultados por \$39.797.363. Adicionalmente, la Asamblea aprobó la desafectación de dicha Reserva Facultativa para la distribución de dividendos en efectivo por hasta la suma de \$153.491.822. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2021, cierre de ejercicio.

34. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

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

Dicho modelo ha sido incluido en los estados financieros consolidados emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Política de transparencia en materia de Gobierno Societario

Las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el BCRA han sido incluidas en los estados financieros consolidados emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

35. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y 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.

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 también los efectos de la invasión de Rusia sobre Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global, luego del efecto de la pandemia mencionada en la nota 36.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

37. HECHOS POSTERIORES

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		TENENCIA			POSICIÓN		
Concepto	Identificación	Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS							
Del País							
Títulos públicos							
Argentina 09/07/2035 Ley NY USD (GD35)	81.088	-	1	1.217.453	1.217.453	-	1.217.453
Letras A desc. Vto. 16/12/22 \$ CG (S16D2)	9.150	-	1	546.057	546.057	-	546.057
Bono Nacion Moneda Dual Vto. 29/09/2023 (TDS23)	9.147	-	1	156.500	156.500	-	156.500
Letras Ajust. Por CER A DESC. VTO. 16/06/23 s CG (X16J3)	9.152	-	1	127.800	127.800	-	127.800
LT Rep.Arg.a descuento vto.31/01/23 \$ CG (S31E3)	5.917	-	1	117.000	117.000	-	117.000
Argentina 09/01/2038 Ley NY USD (GD38)	81.090	-	1	25.334	25.334	-	25.334
Argentina 09/07/2030 Ley NY USD (GD30)	81.086	-	1	15.215	15.215	-	15.215
Bono Cdad. Buenos Aires 7,50% Vto. 01/06/2027 (BUEAIR27)	91.709	-	1	14.432	14.432	-	14.432
Provincia de BS AS REGS NEW Vto. 01/09/2037	81.150	-	1	6.997	6.997	-	6.997
Argentina 09/07/2029 Ley NY USD (GD29)	81.274	-	1	5.439	5.439	-	5.439
Bonar 09/07/2029 LEY ARG. USD (AL29)	5.927	-	1	3.022	3.022	-	3.022
Bonar 09/07/2030 LEY ARG. USD (AL30)	5.921	-	1	4.214	4.214	-	4.214
LT Rep ARG. Ajust.. a descuento. Vto.. 21/04/23 \$ CG (X21A3)	9.118	-	1	30	30	-	30
Del Exterior							
Títulos públicos							
TREASURY BILL ZCP VT.16/02/23 U\$S C	82.464	-	1	780.770	780.770	-	780.770
TREASURY BILL ZCP VT.29/12/22 U\$S CG	82.156	-	1	411.361	411.361	-	411.361
TREASURY NOTE USA 0,25% 30/06/2025	82.007	-	1	3.060	3.060	-	3.060
TOTAL TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE EN CAMBIOS EN RESULTADO							
		-		3.434.684	3.434.684	-	3.434.684

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2022	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA							
Medición a costo amortizado							
Del País							
Títulos públicos							
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2024 (TX24)	5.493	-	-	1.733.819	1.733.819	-	1.733.819
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto. 13/08/2023 (T2X3)	5.497	-	-	823.342	823.342	-	823.342
Bono Nacion Moneda Dual Vto. 30/06/2023 (TDJ23)	9.145	-	-	292.528	292.528	(292.528)	-
Bono Nacion Moneda Dual Vto 29/09/2023 (TDS23)	9.147	-	-	859.020	859.020	(1.729.591)	(870.571)
Letra ajuste CER a desc. Vto. 19/05/2023 (X19Y3)	9.127	-	-	342.888	342.888	-	342.888
Letras A desc. Vto. 16/12/22 \$ CG (S16D2)	9.150	-	-	672.813	672.813	-	672.813
LT Rep.Arg.a descuento vto.31/01/23 \$ CG (S31E3)	9.151	-	-	2.403.350	2.403.350	(2.521.548)	(118.198)
Letras Ajust. Por CER A DESC. Vto.. 16/06/23 CG (X16J3)	9.152	-	-	935.988	935.988	(1.063.622)	(127.634)
Bonos del Tesoro Nacion Argentina Vto. 23/05/27 \$ CG (TY27P)	9.132	-	-	700.921	700.921	-	700.921
Títulos Privados							
ON TELECOM ARG. CL.10 V. 10/06/25 UVA C.G (TLCAO)	55.827	-	-	260.947	260.947	-	260.947
Asociacion mutual unión solidaria	10.001	-	-	72.418	72.418	-	72.418
Red Surcos S.A.	10.000	-	-	121.648	121.648	-	121.648
ON Banco Macro CL. USD Vto. 02/05/2024	56.100	-	-	88.788	88.788	-	88.788
ON CT BARRAGAN C.2 V. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)	55.396	-	-	79.737	79.737	-	79.737
AMFAYS Asociación Mutua	10.001	-	-	46.278	46.278	-	46.278
Previsiones	-	-	-	(10.110)	(10.110)	-	(10.110)
ON YPF Cl. 19 Vto. 26/08/2024 \$ (YMCKO)	55.218	-	-	341.180	341.180	-	341.180
ON CREDICUOTAS C. S.1 V5/10/2023 \$ CG	56.055	-	-	52.730	52.730	-	52.730
ON TGLT S.A. CLA 16 USD VTO 11/02/2023	54.609	-	-	133.391	133.391	-	133.391
ON PAE CL.12 REGS 9,125% V.30/04/2027	81.775	-	-	1.027	1.027	-	1.027

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2022	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
Notas de Liquidez del BCRA							
Nota de Liquidez Vto. 31/08/2022 (N01M3)	21.137	-	-	2.136.589	2.136.589	-	2.136.589
Nota de Liquidez Vto. 04/01/2023 (N04E3)	21.129	-	-	258.635	258.635	-	258.635
Nota de Liquidez Vto. 05/10/2022 (N05O2)	21.116	-	-	1.300.411	1.300.411	-	1.300.411
Nota de Liquidez Vto. 11/01/2023 (N08F3)	21.134	-	-	556.384	556.384	-	556.384
Nota de Liquidez Vto. 23/11/2022 (N22M2)	21.140	-	-	2.045.753	2.045.753	-	2.045.753
Nota de Liquidez Vto. 11/01/2023 (N11E3)	21.130	-	-	577.356	577.356	-	577.356
Nota de Liquidez Vto. 23/11/2022 (N23N2)	21.123	-	-	1.230.493	1.230.493	-	1.230.493
Nota de Liquidez Vto. 14/12/2022 (N14D2)	21.126	-	-	1.199.425	1.199.425	-	1.199.425
Nota de Liquidez Vto. 07/12/2022 (N07D2)	21.125	-	-	604.890	604.890	-	604.890
Letras de liquidez del BCRA							
Letras de Liquidez Vto. 11/10/2022 (Y11O2)	13.892	-	-	1.768.886	1.768.886	-	1.768.886
Letras de Liquidez Vto. 18/10/2022 (Y18O2)	13.894	-	-	2.895.086	2.895.086	-	2.895.086
Letras de Liquidez Vto. 20/10/2022 (Y20O2)	13.895	-	-	480.571	480.571	-	480.571
Letras de Liquidez Vto. 27/10/2022 (Y27O2)	13.897	-	-	1.421.314	1.421.314	-	1.421.314
Letras de Liquidez Vto. 25/10/2022 (Y25O2)	13.896	-	-	475.714	475.714	-	475.714
Del Exterior							
Títulos públicos							
US TREASURY BILL ZCP V.12/01/2023	82.417	-	-	697.892	697.892	-	697.892
US TREASURY BILL ZCP V.02/02/2023	82.436	-	-	1.229.653	1.229.653	-	1.229.653
US TREASURY BILL ZCP V.16/02/2023	82.464	-	-	798.938	798.938	-	798.938
US TREASURY BILL ZCP V.02/03/2023	82.264	-	-	4.352.893	4.352.893	-	4.352.893
US TREASURY BILL ZCP V.29/12/2022	82.156	-	-	43.477	43.477	-	43.477
US TREASURY BILL ZCP V.23/03/2023	81.045	-	-	121.738	121.738	-	121.738
US TREASURY BILL ZCP V.23/02/2023	82.215	-	-	2.981.960	2.981.960	-	2.981.960
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA		-	-	37.130.761	37.130.761	(5.607.289)	31.523.472

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

Medidos a valor razonable con cambios en resultados

Acc.Unipar Indupa \$ ESC.	571	-	2	569	569	-	569
Sedesa	1130682415513	-	2	2	2	-	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-		571	571	-	571

La tenencia consolidada a los efectos comparativos:

	31/12/2021
Títulos públicos – Medición a valor razonable con cambios en resultados	5.185.754
Títulos Privados - Obligaciones negociables - Medición a valor razonable con cambios en resultados	31.331
Títulos privados - Medición a valor razonable con cambio en resultados	733.754
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	5.950.839
Títulos públicos – Medición a costo amortizado	4.184.975
Letras de Liquidez del BCRA – Medición a costo amortizado	2.120.314
Títulos privados – Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado	1.428.890
Títulos privados – Títulos de deuda de fideicomisos financieros - Medición a costo amortizado	2.991.730
Previsión	(9.996)
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	10.715.913
Títulos Privados - Acciones de otras sociedades no controladas - Medición a valor razonable con cambios en resultados	333.095
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	333.095

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	21.901.749	37.038.369
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.042.352	5.030.843
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	400.428	499.059
Sin garantías ni contragarantías preferidas	19.458.969	31.508.467
Con seguimiento especial	-	51.188
<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>	-	51.188
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	44.690
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	6.498
Con problemas	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con alto riesgo de insolvencia	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	21.901.749	37.089.557

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	5.272.725	2.966.432
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	188.957	120.940
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	314.812	100.930
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.768.956	2.744.562
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	-	90
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	90
Irrecuperable	7.492	32.531
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.492	32.531
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	5.280.217	2.999.053
TOTAL GENERAL (1)	27.181.966	40.088.610

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

- Préstamos y otras financiaciones	21.904.202	33.760.597
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(2.829)	(6.608)
- Previsiones	832.162	1.274.926
- Ajustes Normas Internacionales de Información Financiera	42.936	60.301
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros - Medición a Costo Amortizado	1.198.144	1.428.888
- Contingentes - Otras Garantías Otorgadas	2.294.103	1.743.883
- Contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	913.248	1.826.623
	27.181.966	40.088.610

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "C"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/09/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	6.763.249	25%	12.836.377	32%
50 siguientes mayores clientes	12.434.733	46%	18.898.933	47%
100 siguientes mayores clientes	6.983.515	25%	7.440.409	19%
Resto de clientes	1.000.469	4%	912.891	2%
Total (1)	27.181.966	100%	40.088.610	100%

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "D"

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	30/09/2022						
		Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2022
		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	-	163.665	63.780	3.386	6.029	351.875	-	588.735
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	17.270	13.655.403	5.437.037	2.524.480	3.658.782	3.519.556	755.198	29.567.726
TOTAL	17.270	13.819.068	5.500.817	2.527.866	3.664.811	3.871.431	755.198	30.156.461

Concepto	Cartera vencida	31/12/2021						
		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	
Sector Financiero	-	3.016.925	2.403.851	1.806.656	764.925	30.690	365.152	8.388.199
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	17.341	15.633.109	7.097.216	2.348.318	4.948.790	5.137.700	1.359.880	36.542.354
TOTAL	17.341	18.650.034	9.501.067	4.154.974	5.713.715	5.168.390	1.725.032	44.930.553

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 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2021	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del período 30/09/2022
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	2.942.142	-	-	50	-	(29.423)	2.912.719
Mobiliario e Instalaciones	27.574	-	-	10	-	(2.488)	25.086
Máquinas y Equipos	70.972	10.609	-	5	-	(18.496)	63.085
Vehículos	1.912	-	-	5	-	(881)	1.031
Derechos de uso de inmuebles arrendados	-	26.975	-	1	-	(16.900)	10.075
Derechos de uso de muebles arrendados	115.062	-	-	5	-	(21.573)	93.489
Obras en curso	-	35.583	-		-	-	35.583
Total	3.157.662	73.167	-		-	(89.761)	3.141.068

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	2.957.412	23.561	-	50	-	(38.831)	2.942.142
Mobiliario e Instalaciones	30.216	624	-	10	-	(3.266)	27.574
Máquinas y Equipos	122.180	7.546	(13.138)	5	-	(45.616)	70.972
Vehículos	3.546	-	-	5	-	(1.634)	1.912
Derechos de uso de muebles arrendados	138.289	-	-	5	-	(23.227)	115.062
Total	3.251.643	31.731	(13.138)	-	-	(112.574)	3.157.662

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	30/09/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	23.607.867	34%	33.848.558	47%
50 siguientes mayores clientes	26.410.930	38%	22.621.967	31%
100 siguientes mayores clientes	11.777.064	17%	8.482.409	12%
Resto de clientes	7.995.912	11%	7.308.058	10%
Total	69.791.773	100%	72.260.992	100%

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2022
	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	67.423.396	242.363	377.178	1.263.323	1.106.148	28.765	70.441.173
- Sector Financiero	5.070	-	-	-	-	-	5.070
- Sector Privado No Financiero	67.418.326	242.363	377.178	1.263.323	1.106.148	28.765	70.436.103
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	4.686	-	-	-	-	-	4.686
Instrumentos derivados	9.804	36.875	24.525	-	-	-	71.204
Operaciones de pases	281.127	-	-	-	-	-	281.127
Otros pasivos financieros	4.783.207	46.299	884	17.711	43.550	14.902	4.906.553
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Inst. Financieras	151.755	672.676	29.693	-	135.530	271.060	1.260.714
TOTAL	72.653.975	998.213	432.280	1.281.034	1.285.228	314.727	76.965.457

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	62.560.665	959.707	2.512.732	2.702.287	2.661.090	1.057.051	72.453.532
- Sector Financiero	7.879	-	-	-	-	-	7.879
- Sector Privado No Financiero	62.552.786	959.707	2.512.732	2.702.287	2.661.090	1.057.051	72.445.653
Instrumentos derivados	-	-	249	-	-	-	249
Operaciones de pases	52.956	-	-	-	-	-	52.956
Otros pasivos financieros	9.330.642	13.860	34.548	51.421	23.551	53.971	9.507.993
Financiaciones recibidas del BCRA y Otros Inst. Financieras	6.769	743.149	3.114	156.989	156.989	313.979	1.380.989
TOTAL	71.951.032	1.716.716	2.550.643	2.910.697	2.841.630	1.425.001	83.395.719

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 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "L"

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz y subsidiarias	Total al 30/09/2022	Dólar	Euro	Otras	Total al 31/12/2021
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	16.792.110	16.792.110	16.469.352	316.540	3.218	29.650.581
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	3.795.345	3.795.345	3.795.345	-	-	2.859.664
Operaciones de pases	4.919.843	4.919.843	4.919.843	-	-	8.107.771
Otros activos financieros	1.525.482	1.525.482	1.525.482	-	-	5.187.293
Préstamos y otras						
Financiaciones	5.463.806	5.463.806	5.463.806	-	-	7.467.837
Otros títulos de deuda	10.449.756	10.449.756	10.449.756	-	-	3.373.675
Activos financieros entregados en garantía	1.081.273	1.081.273	1.081.273	-	-	247.858
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	32.324
Inversiones en subsidiarias	27.473	27.473	27.473	-	-	31.823
Total Activo	44.055.088	44.055.088	43.732.330	316.540	3.218	56.958.826
PASIVO						
Depósitos	31.448.869	31.448.869	31.448.869	-	-	40.231.458
Operaciones de pases	281.127	281.127	281.127	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	4.686	4.686	4.686	-	-	-
Otros pasivos financieros	1.532.166	1.532.166	1.236.978	295.188	-	6.593.993
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.256.032	1.256.032	1.256.032	-	-	1.369.437
Instrumentos derivados	947	947	947	-	-	-
Otros pasivos no financieros	29.423	29.423	29.423	-	-	133.289
Total Pasivo	34.553.250	34.553.250	34.258.062	295.188	-	48.328.177

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	19.327.037	-	-	-	-	-
Efectivo	532.541	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	18.794.496	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	3.434.684	-	3.434.684	-	-
Instrumentos derivados	-	38.332	-	38.332	-	-
Operaciones de pases	1.278.666	4.919.843	-	4.919.843	-	-
BCRA	1.278.666	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	4.919.843	-	4.919.843	-	-
Otros activos financieros	2.479.455	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	21.904.202	-	-	-	-	-
B.C.R.A	147	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	236.055	-	-	-	-	-
Adelantos	9.807.402	-	-	-	-	-
Documentos	4.495.851	-	-	-	-	-
Hipotecarios	55.511	-	-	-	-	-
Prendarios	186.724	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	511.729	-	-	-	-	-
Otros	6.610.783	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	37.130.761	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	1.807.150	-	1.807.150	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	571	-	-	571	-
Total Activos Financieros	82.120.121	10.200.580	-	10.200.009	571	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	69.791.773	-	-	-	-	-
Sector Financiero	9.807	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior						
Cuentas corrientes	58.129.921	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	1.444.273	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	8.739.056	-	-	-	-	-
Otros	1.468.716	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	4.686		4.686	-	-
Instrumentos derivados	-	71.204	-	71.204	-	-
Operaciones de pases	-	281.127		281.127	-	-
Otros pasivos financieros	4.836.882	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.260.714	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	75.889.369	357.017	-	357.017	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
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	32.241.060	-	-	-	-	-
Efectivo	2.900.261	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	29.340.799	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	5.950.839	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	176.339	-	-	-	-	-
Operaciones de pases	1.083.907	8.107.772	-	8.107.772	-	-
BCRA	1.083.907	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	8.107.772	-	8.107.772	-	-
Otros activos financieros	6.018.997	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	33.760.597	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	7.214.758	-	-	-	-	-
Adelantos	8.899.858	-	-	-	-	-
Documentos	8.118.253	-	-	-	-	-
Hipotecarios	188.895	-	-	-	-	-
Prendarios	94.345	-	-	-	-	-
Personales	149	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	510.907	-	-	-	-	-
Otros	8.733.432	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	10.715.913	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	2.254.954	-	2.254.954	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	333.095	-	-	333.095	-
Total Activos Financieros	89.947.652	10.695.821	-	10.362.726	333.095	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
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	72.260.992	-	-	-	-	-
Sector Financiero	7.879	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior						
Cuentas corrientes	61.702.533	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	6.050.824	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	2.737.104	-	-	-	-	-
Otros	1.762.652	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	249	-	-	-	-	-
Operaciones de pases	52.956	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	9.394.077	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.380.989	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	83.089.263	-	-	-	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado al 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado				
Ingresos por intereses				
Por títulos públicos	7.186.053	3.491.300	3.503.373	1.076.332
Por títulos privados	602.659	184.261	759.227	506.374
Por préstamos y otras financiaciones				
Personales	-	-	20.911	18.325
Adelantos	3.498.737	1.624.509	2.253.138	951.339
Documentos	4.485.118	1.400.889	2.474.132	905.455
Hipotecarios	49.225	12.815	100.562	29.713
Prendarios	40.443	19.368	27.052	7.739
Otros	347.288	163.852	265.747	115.521
Arrendamientos Financieros	209.455	82.501	81.937	39.450
Por operaciones de pases	321.571	262.254	683.905	101.250
Otras	97.660	21.356	166.984	65.005
Total	16.838.209	7.263.105	10.336.968	3.816.503
Egresos por intereses				
Por depósitos				
Cuentas corrientes	(6.273.857)	(3.104.162)	(4.838.794)	(1.680.240)
Cajas de ahorro	(61.728)	(51.724)	(32.405)	(7.091)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(2.276.410)	(1.080.142)	(812.391)	(243.234)
Por operaciones de pases	(114.940)	(5.820)	(4.233)	(2.105)
Otras entidades Financieras	(56.931)	(21.547)	(82.801)	(21.167)
Por obligaciones negociables	(16.189)	(5.627)	(40.391)	(10.155)
Total	(8.800.055)	(4.269.022)	(5.811.015)	(1.963.992)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	8.038.154	2.994.083	4.525.953	1.852.511
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Resultado por títulos públicos	1.692.129	478.774	3.067.531	1.021.035
Resultado por títulos privados	(10.684)	22.785	78.943	31.759
Resultado por inversiones en instrumentos del patrimonio	(453.699)	(41.527)	64.383	(17.443)
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(14.937)	(16.184)	(11.835)	(10.475)
Resultado por venta de activos financieros	-	-	(70)	(70)
Subtotal	1.212.809	443.848	3.198.952	1.024.806
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	1.212.809	443.848	3.198.952	1.024.806

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"
(Cont.)

**APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre finalizado 30/09/2021
Ingresos por comisiones				
Comisiones por garantías financieras otorgadas	58.893	20.627	38.425	13.841
Comisiones por gestión de cobranza	66.608	18.921	54.603	19.172
Comisiones vinculadas con créditos	149.358	37.898	160.433	63.488
Comisiones vinculadas con obligaciones	68.968	18.580	56.675	24.317
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	14.586	4.113	21.193	6.686
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	204.454	59.577	265.471	80.079
Total Ingresos por comisiones	562.867	159.716	596.800	207.583

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Desafectaciones	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	30/09/2022	31/12/2021
				Aplicaciones				
Préstamos y otras financiaciones	1.263.448	307.748	223.568	90		(525.189)	822.349	1.263.448
Otras Entidades Financieras	294.144	-	167.108	-		(117.027)	10.009	294.144
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	969.304	307.748	56.460	90		(408.162)	812.340	969.304
Adelantos	363.082	215.809	-	-		(160.595)	418.296	363.082
Documentos	393.282	47.035	51.840	-		(159.490)	228.987	393.282
Hipotecarios	10.091	-	3.723	-		(4.015)	2.353	10.091
Prendarios	1.759	5.342	-	-		(1.099)	6.002	1.759
Personales	1.779	-	897	90		(708)	84	1.779
Otros	199.311	39.562	-	-		(82.255)	156.618	199.311
Arrendamientos Financieros	5.238	2.267	-	-		(2.254)	5.251	5.238
Títulos Privados	9.996	4.422	-	-		(4.308)	10.110	9.996
TOTAL DE PREVISIONES	1.278.682	314.437	223.568	90		(531.751)	837.710	1.278.682

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 25-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI