

## **Banco CMF S.A.**

**Estados Financieros separados condensados de período intermedio correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 junto con los Informes sobre revisión de Estados Financieros separados condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora**

### **CONTENIDO**

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

## ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

### ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020 .....	- 1 -
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020 .....	- 2 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020 .....	- 3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020 .....	- 4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021 .....	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020 .....	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020 .....	- 7 -
1. INFORMACIÓN CORPORATIVA .....	- 9 -
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS .....	- 9 -
3. OPERACIONES DE PASE .....	- 15 -
4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA .....	- 15 -
5. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES .....	- 15 -
6. OPERACIONES CONTINGENTES .....	- 15 -
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS .....	- 16 -
8. PARTES RELACIONADAS .....	- 17 -
9. OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL ARTÍCULO 33 – LEY N°19.550 .....	- 18 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO .....	- 19 -
11. BENEFICIOS A EMPLEADOS .....	- 19 -
12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR .....	- 20 -
13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS .....	- 22 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS .....	- 22 -
15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN .....	- 24 -
16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS .....	- 24 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	- 25 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS .....	- 25 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS .....	- 25 -
20. ARRENDAMIENTOS .....	- 28 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO .....	- 28 -
22. CAPITAL SOCIAL .....	- 28 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS .....	- 28 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA .....	- 28 -
25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN .....	- 28 -
26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV .....	- 29 -
27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014 .....	- 29 -
28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS .....	- 29 -

28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO .....	29 -
29. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA .....	29 -
30. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES .....	30 -
31. SALDOS FUERA DE BALANCE.....	30 -
32. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES.....	30 -
33. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO .....	30 -
34. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITAL .....	31 -
35. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19).....	31 -
36. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES.....	32 -
<b>ANEXO “A” .....</b>	<b>33 -</b>
<b>ANEXO “B” .....</b>	<b>36 -</b>
<b>ANEXO “C” .....</b>	<b>38 -</b>
<b>ANEXO “D” .....</b>	<b>39 -</b>
<b>ANEXO “F” .....</b>	<b>40 -</b>
<b>ANEXO “H” .....</b>	<b>41 -</b>
<b>ANEXO “I” .....</b>	<b>42 -</b>
<b>ANEXO “L” .....</b>	<b>44 -</b>
<b>ANEXO “O” .....</b>	<b>45 -</b>
<b>ANEXO “P” .....</b>	<b>46 -</b>
<b>ANEXO “Q” .....</b>	<b>48 -</b>
<b>ANEXO “R” .....</b>	<b>50 -</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

Denominación de la Entidad: Banco CMF S.A.  
 Clave única de identificación tributaria: 30-57661429-9  
 Nombre del Auditor firmante: José A. Coya Testón  
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.  
 Informe correspondiente al período finalizado el 31/03/2021  
 Tipo de informe: 8 – Conclusión sin salvedades

- 1 -

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	31/03/2021	31/12/2020
<b>Efectivo y Depósito en Bancos</b>		P	<b>3.828.068</b>	<b>5.681.027</b>
- Efectivo			1.666.877	2.012.963
- Entidades Financieras y Corresponsales			<b>2.161.191</b>	<b>3.668.064</b>
- BCRA			1.763.457	2.135.977
- Otros del país y del exterior			397.734	1.532.087
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado</b>				
<b>Instrumentos derivados</b>	7	A y P	<b>2.759.802</b>	<b>1.453.112</b>
<b>Operaciones de pases activos</b>	3	P	<b>32.167</b>	<b>5.986</b>
<b>Otros activos financieros</b>		P y O	<b>1.124.244</b>	<b>6.216.345</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>		P	<b>38.576</b>	<b>4.817</b>
- BCRA		B, C, D, P y R	<b>5.711.822</b>	<b>5.468.096</b>
- Otras Entidades financieras			-	67
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			271	933
			5.711.551	5.467.096
<b>Otros Títulos de Deuda</b>		A y P	<b>6.224.419</b>	<b>7.467.950</b>
<b>Activos Financieros entregados en garantía</b>	4	P	<b>570.337</b>	<b>852.714</b>
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>		A y P	<b>24.039</b>	<b>27.151</b>
<b>Inversión en subsidiarias</b>	2		<b>3.344.192</b>	<b>3.373.515</b>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	10	F	<b>1.422.553</b>	<b>1.437.811</b>
<b>Activos por Impuesto a las ganancias diferido</b>	14		<b>125.790</b>	<b>153.069</b>
<b>Otros activos no financieros</b>			<b>474.559</b>	<b>191.831</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>25.680.568</b>	<b>32.333.424</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

# ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	31/03/2021	31/12/2020
<b>Depósitos</b>		H, I y P	<b>15.036.520</b>	<b>20.737.511</b>
- Sector Financiero			1.138	1.564
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			15.035.382	20.735.947
<b>Instrumentos derivados</b>	7	I y O	<b>10.277</b>	<b>-</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>		I y P	<b>201.266</b>	<b>320.050</b>
<b>Financiaciones recibidas de instituciones financieras</b>		I y P	<b>1.124.399</b>	<b>1.522.548</b>
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	30	I y P	<b>-</b>	<b>74.176</b>
<b>Pasivo por impuesto a las ganancias corriente</b>	14		<b>469.139</b>	<b>616.642</b>
<b>Otros pasivos no financieros</b>			<b>409.773</b>	<b>499.845</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>			<b>17.251.374</b>	<b>23.770.772</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital Social	22		323.900	323.900
Ajustes al capital			4.669.796	4.669.796
Ganancias reservadas			3.443.576	3.443.576
Resultados no asignados			(182.513)	(2.255.681)
Otros Resultados Integrales acumulados			307.893	222.713
Resultado del período/ejercicio			(133.458)	2.158.348
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>8.429.194</b>	<b>8.562.652</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES  
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADO	Notas	Anexos	Acumulado al 31/03/2021	Acumulado al 31/03/2020
Ingresos por intereses		Q	1.464.027	2.586.661
Egresos por intereses		Q	(894.127)	(1.217.230)
<b>Resultados neto por intereses</b>			<b>569.900</b>	<b>1.369.431</b>
Ingresos por comisiones		Q	38.294	47.789
Egresos por comisiones			(117)	(19)
<b>Resultado neto por comisiones</b>			<b>38.177</b>	<b>47.770</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	193.629	54.372
Diferencia de cotización de moneda extranjera	15		154.908	35.465
Otros ingresos operativos	16		50.615	41.225
Cargos por incobrabilidad	5		(12.517)	(243.379)
<b>Ingresos operativos netos</b>			<b>994.712</b>	<b>1.304.884</b>
Beneficios al personal	11		(244.032)	(225.012)
Gastos de administración	17		(215.179)	(178.456)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(10.904)	(4.400)
Otros gastos operativos	18		(146.881)	(78.751)
<b>Resultado Operativo</b>			<b>377.716</b>	<b>818.265</b>
Resultado por asociadas y negocios conjuntos			60.728	91.469
Resultado por la posición monetaria neta			(448.922)	(179.273)
<b>Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan</b>			<b>(10.478)</b>	<b>730.461</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14		(32.899)	(212.200)
<b>RESULTADO NETO DEL PERIODO</b>			<b>(43.377)</b>	<b>518.261</b>

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

<p>MARCOS PRIETO Gerente General</p>	<p>Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-05-2021 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13</p>	<p>JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente</p>
<p>GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora</p>	<p>JOSÉ A. COYA TESTÓN Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061</p>	<p>DANIELA MERSÉ Gerente de Contabilidad y RI</p>

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS  
SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS  
DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

	<b>Acumulado al 31/03/2021</b>	<b>Acumulado al 31/03/2020</b>
<b>Resultado neto del período</b>	<b>(43.377)</b>	<b>518.261</b>
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	(90.081)	(3.826)
<b>Total Otro Resultado Integral</b>	<b>(90.081)</b>	<b>(3.826)</b>
 <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO</b>	 <b><u>(133.458)</u></b>	 <b><u>514.435</u></b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO  
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES  
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades				Resultados No Asignados (1)	Total Patrimonio Neto al 31/03/2021
	Acciones en circulación		Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF		
– Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	4.669.796	307.893	1.349.613	1.547.535	546.428	(182.513)	8.562.652
– Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	(43.377)	(43.377)
– Otro Resultado Integral – Ganancia	-	-	(90.081)	-	-	-	-	(90.081)
– Saldos al cierre del período	323.900	4.669.796	217.812	1.349.613	1.547.535	546.428	(225.890)	8.429.194

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO  
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES  
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social		Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Patrimonio Neto al 31/03/2020
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF		
– Saldos al comienzo del ejercicio ajustado	323.900	4.669.796	222.713	1.015.604	980.330	546.428	(1.354.474)	6.404.298
– Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	518.260	518.260
– Otro Resultado Integral – Ganancia	-	-	(3.825)	-	-	-	-	(3.825)
– Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-
– Saldos al cierre del período	323.900	4.669.796	218.888	1.015.604	980.330	546.428	(836.214)	6.918.733

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES  
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/03/2021	31/03/2020
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>			
<b>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(10.478)</b>	<b>730.461</b>
<b>Ajuste por el resultado monetario total del período</b>		<b>448.922</b>	<b>179.273</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>			
Amortizaciones y desvalorizaciones		10.904	4.400
Cargo por incobrabilidad		12.517	243.379
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		600.764	(179.273)
Otros ajustes		(852.172)	(1.336.833)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:</b>			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(536.527)	1.541.182
Instrumentos derivados		(26.181)	7.831
Operaciones de pase		5.267.801	1.597.639
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		770	7.568
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		405.069	397.236
Otros Títulos de Deuda		1.297.727	(13.010.960)
Activos financieros entregados en garantía		282.377	(66.778)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		3.112	2.675
Otros activos		(246.750)	77.986
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:</b>			
Depósitos			
Sector Financiero		(426)	382
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(6.594.357)	9.619.637
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		-	6.138
Instrumentos derivados		10.277	(6.790)
Operaciones de pase		-	2.228
Otros pasivos		(811.445)	(621.941)
<b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(153.123)</b>	<b>(24.547)</b>
<b>Total de las Actividades Operativas (A)</b>		<b>(891.219)</b>	<b>(829.107)</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES  
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<b>Notas</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>			
<b>Pagos:</b>			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		12.410	(4.781)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios		(30)	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		9.342	(3.087)
<b>Total de las Actividades de Inversión (B)</b>		<b>21.722</b>	<b>(7.868)</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación</b>			
<b>Pagos:</b>			
Obligaciones negociables no subordinadas		(82.910)	(34.984)
Banco Central de la República Argentina		(73)	(17)
Financiaciones de entidades financieras locales		(412.688)	(267.403)
<b>Cobros:</b>			
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		(41.935)	(36.035)
<b>Total de las Actividades de Financiación (C)</b>		<b>(537.606)</b>	<b>(338.439)</b>
<b>Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)</b>		<b>154.908</b>	<b>70.930</b>
<b>Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)</b>		<b>(600.764)</b>	<b>179.849</b>
<b>Total de la variación de los Flujos de Efectivo</b>			
<b>Disminución Neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)</b>		<b>(1.852.959)</b>	<b>(924.635)</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio</b>	<b>21</b>	<b>5.681.027</b>	<b>8.922.413</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al cierre del período</b>	<b>21</b>	<b>3.828.068</b>	<b>7.997.778</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

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

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

Con fecha 27 de mayo de 2021, el Directorio de Banco CMF S.A., aprobó la emisión de los presentes Estados financieros separados.

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

#### Bases de preparación

#### Normas contables aplicadas

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros separados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7183. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Los presentes estados financieros al 31 de marzo de 2021 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado precedentemente.

#### Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros separados condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros intermedios separados condensados, en adición a lo explicado en el acápite "Unidad de medida" de la presente nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación y consolidación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios separados condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ya emitidos. Sin embargo, estos Estados financieros intermedios separados condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los Estados financieros separados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 "Presentación de Estados financieros". Por tal motivo, estos Estados financieros intermedios separados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ya emitidos.

#### Transcripción al libro Inventario y Balances

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

#### Subsidiarias

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Al 31 de marzo 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 y Agente de Colocación y Distribución de FCI Entidad Financiera Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (AAPICFCI)
Eurobanco Bank Ltd.	Ordinarias	2.970.000	99%	99%	
CMF Asset Management S.A.U.	Ordinarias	5.000.000	100%	100%	

El detalle de los totales del activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco CMF S.A. y de cada una de sus subsidiarias al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se expone en la nota 2. a los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2021.

#### Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros separados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2021, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

#### Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

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

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

#### Información comparativa

El Estado de Situación Financiera separado condensado al 31 de marzo de 2021 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado al 31 de marzo de 2021, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

#### Unidad de medida

Los presentes estados financieros al 31 de marzo de 2021 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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 tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 fue de 12,95% y 7,80%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de 36,14%.

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

#### (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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

- (ii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

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

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

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

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

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

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

#### Nuevos pronunciamientos

Se exponen los nuevos pronunciamientos en la nota 2. a los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2021.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020 la Entidad no mantenía concertadas operaciones de pases pasivos.

Asimismo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA por 1.124.244 y 6.216.345, respectivamente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 1.256.858 y 7.003.293. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 ascienden a 175.700 y 150.206, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo 2020 ascendía a 4.962, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan en la nota 4. a los estados financieros consolidados condensado al 31 de marzo de 2021.

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

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

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

	31/03/2021	31/03/2020
Cargo por incobrabilidad	12.517	243.379
Provisiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(3.243)	(8.180)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	<u>9.274</u>	<u>235.199</u>

### 6. OPERACIONES CONTINGENTES

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 6. OPERACIONES CONTINGENTES (Cont.)

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Entidad mantenía las siguientes operaciones contingentes:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Garantías otorgadas	709.873	575.851
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	643.760	782.627
<b>Total</b>	<b><u>1.353.633</u></b>	<b><u>1.358.478</u></b>

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

### 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Cont.)

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	31/03/2021		31/12/2020	
	Valor nacional	Valor razonable	Valor nacional	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	-	-	15.100	1.435.092
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	8.350	768.075	200	19.008
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	1.800	165.573	100	9.504
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	(5.000)	(459.925)	(14.900)	(1.416.084)
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(7.125)	(655.393)	(400)	(38.016)
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	(16.025)	(1.474.060)	(7.100)	(674.779)
<b>Total Neto derivados mantenidos por la Entidad</b>	<b>(18.000)</b>	<b>(1.655.730)</b>	<b>(7.000)</b>	<b>(665.275)</b>

La Entidad concerta operaciones de derivados para fines de negociación. En la nota 7. a los estados financieros consolidados, se exponen los motivos y los tipos de operaciones de instrumentos financieros derivados celebrados por la Entidad al 31 de marzo de 2021.

### 8. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020 existen operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

	Saldo al 31/03/2021	Saldo al 31/12/2020
<b>Préstamos</b>	<b>382.217</b>	<b>462.031</b>
Documentos	-	115.774
Adelantos	220.878	345.692
Otros Préstamos	160.839	-
Garantías Otorgadas	500	565
<b>Depósitos</b>	<b>639.149</b>	<b>507.646</b>

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 843 y 792, respectivamente.

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

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones asciende a 95.808 y 178.021 al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

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

Los saldos patrimoniales al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, correspondientes a las operaciones efectuadas con sociedades controladas, son los siguientes:

	31/03/2021	31/12/2020
<b>Activo - Prestamos y otras financiaciones</b>		
Metrocorp Valores S.A.	378.313	345.692
<b>Activo – Otros activos financieros</b>		
Metrocorp Valores S.A.	34.663	-
<b>Activo – Otros activos no financieros</b>		
CMF Asset Management S.A.U.	127	144
<b>Pasivo – Depósitos</b>		
CMF Asset Management S.A.U.	7.284	3.253
Metrocorp Valores S.A.	315.638	250.623
<b>Pasivo – Instrumentos derivados</b>		
Metrocorp Valores S.A.	9.120	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Adicionalmente, los resultados por los períodos finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
<b>Resultados – Ingresos por Intereses</b>		
Metrocorp Valores S.A.	1.746	-
<b>Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera</b>		
Metrocorp Valores S.A.	(9.120)	4.731
<b>Resultados – Otros Ingresos Operativos</b>		
Metrocorp Valores S.A.	308	439
CMF Asset Management S.A.U.	343	411

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, las mismas ascendieron a 735.948 y 1.078, respectivamente.

### 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Los movimientos de estos bienes al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

### 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	242.549	216.215
Provisión vacaciones	1.375	4.282
Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal	108	4.515
<b>Total de Beneficios a corto plazo</b>	<b>244.032</b>	<b>225.012</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Caída de Activos y Pasivos al 31-03-2021							
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
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	3.828.068	-	-	-	-	-	3.828.068
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	90.415	385.528	1.032.171	512.532	739.156	2.759.802
Instrumentos derivados	-	32.167	-	-	-	-	32.167
Operaciones de pases	-	1.124.244	-	-	-	-	1.124.244
Otros activos Financieros	-	38.576	-	-	-	-	38.576
Préstamos y Otras Financiaciones	57.801	3.019.966	1.280.073	880.558	287.721	185.703	5.711.822
Otros Títulos de Deuda	-	5.758.729	-	78.555	-	387.135	6.224.419
Activos Financieros entregados en garantías	570.337	-	-	-	-	-	570.337
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	24.039	-	-	-	-	-	24.039
<b>TOTAL</b>	<b>4.480.245</b>	<b>10.064.097</b>	<b>1.665.601</b>	<b>1.991.284</b>	<b>800.253</b>	<b>1.311.994</b>	<b>20.313.474</b>
Caída de Activos y Pasivos al 31-03-2021							
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
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	3.854.581	11.059.071	122.868	-	-	-	15.036.520
Instrumentos derivados	-	4.882	3.475	1.920	-	-	10.277
Otros pasivos Financieros	-	136.801	5.475	3.612	18.865	36.562	201.315
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	1.875	-	347.821	434.323	340.380	1.124.399
<b>TOTAL</b>	<b>3.854.581</b>	<b>11.202.629</b>	<b>131.818</b>	<b>353.353</b>	<b>453.188</b>	<b>376.942</b>	<b>16.372.511</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2020						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	5.681.027	-	-	-	-	-	5.681.027
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	520.691	204.759	-	100.749	626.913	1.453.112
Instrumentos derivados	-	5.986	-	-	-	-	5.986
Operaciones de pases	-	6.216.345	-	-	-	-	6.216.345
Otros activos Financieros	-	4.817	-	-	-	-	4.817
Préstamos y Otras Financiaciones	51.830	3.001.873	1.114.083	292.842	670.954	336.514	5.468.096
Otros Títulos de Deuda	-	7.020.426	33.197	35.871	89.349	289.107	7.467.950
Activos Financieros entregados en garantías	852.714	-	-	-	-	-	852.714
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	27.151	-	-	-	-	-	27.151
<b>TOTAL</b>	<b>6.612.722</b>	<b>16.770.138</b>	<b>1.352.039</b>	<b>328.713</b>	<b>861.052</b>	<b>1.252.534</b>	<b>27.177.198</b>

  

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2020						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	18.763.342	1.891.775	58.886	23.508	-	-	20.737.511
Otros pasivos Financieros	168.817	30.334	63	17.617	20.648	82.571	320.050
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	73	2.118	357.529	2.118	449.200	711.510	1.522.548
Obligaciones Negociables	-	-	74.176	-	-	-	74.176
<b>TOTAL</b>	<b>18.932.232</b>	<b>1.924.227</b>	<b>490.654</b>	<b>43.243</b>	<b>469.848</b>	<b>794.081</b>	<b>22.654.285</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

### 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

#### a. Impuesto a las ganancias

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

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

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones	211.061	230.537
Provisiones de gastos	3.946	1.817
Ajuste por valuación moneda extranjera	-	(103)
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	242.960	261.246
<b>Total activos diferidos (a)</b>	<b><u>457.967</u></b>	<b><u>493.497</u></b>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	-	5.459
Ajuste por valuación moneda extranjera	-	4.452
Propiedad, planta y equipo	332.177	330.518
<b>Total pasivos diferidos (b)</b>	<b><u>332.177</u></b>	<b><u>340.429</u></b>
<b>Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido (a-b)</b>	<b><u>125.790</u></b>	<b><u>153.068</u></b>

Al 31 de marzo de 2021, la Entidad posee quebranto impositivo por 246.594.

La evolución del impuesto diferido durante los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente, se resume del siguiente modo:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del período	153.069	(60.684)
Variación del impuesto diferido reconocido en el resultado	(27.279)	213.753
<b>Activo neto por impuesto diferido al cierre del período</b>	<b><u>125.790</u></b>	<b><u>153.069</u></b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

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

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

	31/03/2021	31/03/2020
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	(10.478)	730.461
Alícuota del impuesto a las ganancias	30%	30%
Impuesto sobre la ganancia contable	(3.143)	219.138
Diferencias permanentes	36.042	(6.938)
Cargo por impuesto a las ganancias	<b>32.899</b>	<b>212.200</b>

Al 31 de diciembre 2020, la tasa efectiva de impuesto a las ganancias es de 29,05%.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Entidad mantiene registrados pasivos por impuesto a las ganancias corriente por 469.139 y 616.642, respectivamente.

#### b. 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:

- 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;
- 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;
- 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;
- 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
- para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 31 de marzo de 2021, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

#### c. Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.541 suspende, hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, la reducción de la tasa corporativa del Impuesto a las ganancias que había establecido la Ley N° 27.430, estableciendo para el período de suspensión una alícuota del 30%. A partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, la alícuota será de 25%.

### 15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	7.880	(13.080)
Resultado por compra venta de divisas y moneda	53.567	57.634
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	93.461	(9.089)
	<u>154.908</u>	<u>35.465</u>

### 16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Comisiones por servicios	41.480	33.661
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	3.243	8.180
Comisiones por inversión en Sociedades de Garantías Recíprocas	1.696	(4.323)
Alquileres	2.990	2.891
Intereses punitivos	129	816
Alquileres de cajas de seguridad	1.077	-
	<u>50.615</u>	<u>41.225</u>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Honorarios a Directores y Síndicos	44.869	31.920
Otros honorarios	53.232	44.817
Impuestos	28.469	26.457
Servicios administrativos contratados	20.769	29.938
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	5.434	8.540
Servicios de seguridad	3.542	4.644
Electricidad y comunicaciones	4.475	4.727
Representación, viáticos y movilidad	2.748	3.502
Seguros	3.517	1.207
Papelería y útiles	1.370	1.217
Propaganda y publicidad	1.029	1.174
Alquileres	198	278
Otros	45.527	20.035
	<b>215.179</b>	<b>178.456</b>

**18. OTROS GASTOS OPERATIVOS**

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Impuesto sobre los ingresos brutos	132.813	65.200
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	7.462	6.087
Derechos de mercado	2.259	1.703
Donaciones	2.466	3.577
Cargos por contratos de carácter oneroso	1.787	2.157
Otros	94	27
	<b>146.881</b>	<b>78.751</b>

**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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

#### Jerarquías de valores razonables

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

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

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

#### Descripción del proceso de medición

La descripción del proceso de medición de los activos y pasivos mencionados precedentemente se mencionan en la nota 18. a los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2021.

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

Los siguientes cuadros muestra una comparación entre el valor contable y el valor razonable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020:

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

<b>31/03/2021</b>					
<b>Activos Financieros</b>	<b>Valor Contable</b>	<b>Valor Razonable</b>			<b>Total VR</b>
		<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	
Operaciones de pases	1.124.244	1.124.244	-	-	1.124.244
Otros activos financieros	38.576	38.576	-	-	38.576
Préstamos y otras financiaciones	5.711.822	-	-	6.514.236	6.514.236
Otros títulos de deuda	6.224.419	-	6.224.419	-	6.224.419
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>13.099.061</b>	<b>1.162.820</b>	<b>6.224.419</b>	<b>6.514.236</b>	<b>13.901.475</b>
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	15.036.520	-	15.061.539	-	15.061.539
Otros pasivos Financieros	201.266	-	241.446	-	241.446
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.124.399	-	1.024.957	-	1.024.957
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>16.362.185</b>	<b>-</b>	<b>16.327.942</b>	<b>-</b>	<b>16.327.942</b>

  

<b>31/12/2020</b>					
<b>Activos Financieros</b>	<b>Valor Contable</b>	<b>Valor Razonable</b>			<b>Total VR</b>
		<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	
Operaciones de pases	6.216.345	6.216.345	-	-	6.216.345
Otros activos financieros	4.817	4.817	-	-	4.817
Préstamos y otras financiaciones	5.468.096	-	-	5.340.985	5.340.985
Otros títulos de deuda	7.467.950	-	7.467.950	-	7.467.950
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>19.157.208</b>	<b>6.221.162</b>	<b>7.467.950</b>	<b>5.340.985</b>	<b>19.030.097</b>
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	20.737.510	-	20.730.192	-	20.730.192
Otros pasivos Financieros	320.050	-	476.371	-	476.371
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.522.548	-	1.306.423	-	1.306.423
Obligaciones negociables emitidas	74.176	-	66.420	-	66.420
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>22.654.284</b>	<b>-</b>	<b>22.579.406</b>	<b>-</b>	<b>22.579.406</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### **20. ARRENDAMIENTOS**

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de arrendamiento financiero y operativos. El detalle de estas operaciones se incluye en la nota 19. a los estados financieros consolidados condensado al 31 de marzo de 2021.

### **21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

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

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

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los conceptos que se describen en la nota 20. de los estados financieros consolidados condensado al 31 de marzo de 2021.

### **22. CAPITAL SOCIAL**

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

### **23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS**

En la nota 22. a los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2021 se explica el sistema de seguro de garantía de los depósitos.

### **24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA**

En la nota 23. a los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2021, se exponen los fideicomisos en los cuales la Entidad actúa como agente fiduciario.

### **25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

La Entidad, en su carácter de sociedad depositaria, mantiene en custodia cuotapartes de los fondos Performance, Performance Plus, Long Performance, Long Performance Plus, Liquidez y Liquidez Plus según el detalle que se expone en la Nota 24. de los estados financieros consolidados condensado al 31 de marzo de 2021.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

El cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agentes definidas por la CNV se expone en la nota 25. de los estados financieros consolidados condensado al 31 de marzo de 2021.

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

El cumplimiento de las disposiciones para la guarda de documentación de Sociedades emisoras definidas por la CNV se expone en la nota 26. de los estados financieros consolidados condensado al 31 de marzo de 2021.

### 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 marzo de 2021 se detallan en la nota 27. a los estados financieros consolidados condensado al 31 de marzo de 2021.

#### Capitales Mínimos

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases separada junto con la integración (responsabilidad patrimonial computable), de acuerdo con las regulaciones del BCRA aplicables para el mes de marzo de 2021.

Concepto	BANCO CMF
Responsabilidad patrimonial computable	5.317.995
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	192.390
Riesgo operacional	60.941
Riesgo de crédito	886.959
<b>Total de exigencia</b>	<b>1.140.290</b>

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Al solo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., en los estados financieros consolidados condensado al 31 de marzo de 2021 se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

### 30. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

En la nota 29. de los estados financieros consolidados condensado al 31 de marzo de 2021 se exponen las series emitidas por la Entidad bajo el Programa Global de Obligaciones Negociables Simples en los términos de la Ley N° 23.576 y complementarias y las normas de la CNV.

### 31. 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:

	31/03/2021	31/12/2020
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	4.872.694	5.997.075
Cheques por debitar	631.276	772.520
Futuros	3.523.026	3.592.484
Actividad fiduciaria	1.917.000	1.946.346
Garantías preferidas recibidas por parte de clientes	635.679	599.909
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	1.256.858	7.003.293

### 32. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Las restricciones a la distribución de utilidades se encuentran descriptas en la nota 31. a los estados financieros consolidados condensado al 31 de marzo de 2021.

### 33. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 60% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional, genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también el efecto de lo mencionado en la nota 35., vinculado, principalmente, con el nivel de recuperación económica a nivel global.

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

### **35. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19)**

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

Particularmente en la República Argentina, el 19 de marzo de 2020, mediante el Decreto N° 297/2020, el Gobierno Nacional estableció una cuarentena obligatoria a través de una medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio", la cual luego de sucesivas prórrogas y modificaciones se mantiene vigente en algunos conglomerados urbanos y partidos de las provincias argentinas, mientras que en otras ciudades se fue flexibilizando en "Distanciamiento Social, Preventivo y Obligatorio". Como consecuencia de la evolución de la pandemia, con fecha 21 de mayo de 2021 se promulgó el decreto N° 334/2021 mediante el cual el Gobierno Nacional estableció una serie de medidas mas restrictivas aplicables a los aglomerados urbanos en situación de alarma epidemiológica que se encuentran vigentes a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### **35. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19) (Cont.)**

Junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la nota 31., la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 30 de junio de 2021.

Adicionalmente, en el contexto de cuarentena obligatoria, el BCRA dictaminó inicialmente que las entidades financieras no pudieran abrir sus sucursales para el servicio público durante ese período y que deberían seguir prestando servicios a los usuarios de forma remota. También podían operar entre sí y sus clientes en el mercado de cambios de la misma manera. Durante la cuarentena, se admitió la negociación remota en bolsas de valores y mercados de capitales autorizados por la CNV, como así también para la actividad de custodios y agentes del mercado de capitales registrados en la CNV.

Posteriormente, en el marco de la ampliación de la cuarentena obligatoria, el BCRA resolvió que las entidades financieras abrieran sus sucursales a partir del viernes 3 de abril de 2020 para la atención del público, mediante citas previas obtenidas por el sitio web de las entidades.

Actualmente, la Entidad se encuentra desarrollando sus actividades en las condiciones detalladas anteriormente, dando prioridad al cumplimiento de las medidas de aislamiento social por parte de sus empleados, con el objetivo principal de cuidar la salud pública y el bienestar de todas sus partes interesadas (empleados, proveedores y clientes, entre otros). Para ello, ha puesto en marcha procedimientos de contingencia y ha permitido a su personal llevar a cabo sus tareas de forma remota. Desde un punto de vista comercial, ha destacado mantener una estrecha relación con sus clientes, tratando de responder a sus necesidades en este momento difícil, sosteniendo todos los canales virtuales de atención para garantizar la operatividad y una buena respuesta a los requerimientos de los mismos, monitoreando el cumplimiento de sus obligaciones comerciales y prestando especial atención a su cartera activa con el fin de detectar posibles demoras o incumplimientos y poder establecer nuevas condiciones para ellos.

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

### **36. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES**

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2021	Saldo de Libros 31/12/2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2024 (TX24)	5.493	-	1	56.518	24.453	56.518	-	56.518
Bono Tesoro Nacional en pesos vto 04/10/2022 (PR15)	2.571	-	1	198.900	123.703	198.900	-	198.900
Bono del tesoro vinc. al U\$S Vto 29/04/2022. (TV22)	5.499	-	1	433.748	602.460	433.748	-	433.748
Bono Tesoro Nacional en pesos vto 22/07/2021 (TC21)	5.315	-	1	350.213	-	350.213	-	350.213
Bono Tesoro Nacional en pesos vto 03/10/2021 (TO21)	5.318	-	1	203.258	-	203.258	-	203.258
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 5/08/2021 (TX21)	5.359	-	1	133.596	-	133.596	-	133.596
Bono Tesoro Nacional en pesos Badlar+100Pbs vto 05/08/21 (TB21)	5.360	-	1	183.313	-	183.313	-	183.313
Letra del Tesoro ARS. Vto. 21/05/2021 (X21Y1)	5.389	-	1	59.025	-	59.025	-	59.025
Letra del Tesoro ARS. Vto. 30/06/2021 (SJ301)	5.396	-	1	326.503	-	326.503	-	326.503
Letra República Argentina T VAR. Vto. 30/07/2021 (SL301)	5.400	-	1	365.050	-	365.050	-	365.050
Letra República Argentina aj. CER. Vto. 28/02/2022 (X28F2)	5.500	-	1	50.375	-	50.375	-	50.375
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto18/03/2022 (TX22)	5.491	-	1	48.965	-	48.965	-	48.965
Bono del tesoro vinc. al U\$S Vto30/11/2021. (T2V1)	5.498	-	1	258.900	-	258.900	-	258.900
Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 17/04/2021 (T2X1)	5.494	-	1	90.415	-	90.415	-	90.415
Bono del tesoro Boncer 2% \$ 2026. (TX26)	5.925	-	1	1.023	-	1.023	-	1.023
Letra del Tesoro ARS. Vto. 29/01/2021 (SE291)	5.387	-	1	-	493.878	-	-	-
Letra del Tesoro ARS. Vto. 26/02/2021 (X26F1)	5.384	-	1	-	203.214	-	-	-
Letra del Tesoro ARS. Vto. 26/02/2021 (S26F1)	5.385	-	1	-	1.545	-	-	-
Letra del Tesoro ARS. Vto. 29/01/2021 (S29E1)	5.381	-	1	-	3.859	-	-	-
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				2.759.802	1.453.112	2.759.802	-	2.759.802

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “A”  
(Cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2021	Saldo de Libros 31/12/2020	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>								
<b>Medición a costo amortizado</b>								
<b>Del País</b>								
<b>Títulos Privados</b>								
Fideicomisos Financieros del Grupo Sáenz	-	-	-	3.631	3.123	3.631	-	3.631
Fideicomisos Financieros de Red Surcos S.A (RS10A)	54.980	-	-	34.193	35.871	34.193	-	34.193
ON Bco Hipotecario C. 2 Vto. 11/08/21 \$ CG – (HBC2O)	54.615	-	-	5.325	6.046	5.325	-	5.325
ON Petroagro Cl. 2 Vto. 09/02/2021 U\$S (PAC2O)	54.355	-	-	12.041	33.197	12.041	-	12.041
ON YPF Cl. 6 Vto. 24/07/2021 \$ (YMC6O)	54.576	-	-	21.673	24.512	21.673	-	21.673
ON PAMPA ENERGIA Cl. 6 Vto. 29/08/2021 \$ (MGC6O)	54.838	-	-	51.558	58.791	51.558	-	51.558
ON TRANSP. DE GAS NORTE Cl. 1 Vto. 10/02/2022 S (NTC1O)	54.868	-	-	22.801	25.776	22.801	-	22.801
ON NEWSAN Cl. 5 Vto. 21/01/2021 \$ (WNC5O)	54.828	-	-	-	121.319	-	-	-
AMFAYS Asociación Mutua	10.500	-	-	24.587	22.507	24.587	-	24.587
Red Surcos S.A.	10.500	-	-	56.084	90.912	56.084	-	56.084
ON YPF Cl. 19 Vto. 26/08/2024 \$ (YMCKO)	55.218	-	-	158.505	-	158.505	-	158.505
ON YPF Cl. 14 Vto. 04/12/2023 \$ (YMCFO)	55.072	-	-	89.208	-	89.208	-	89.208
Previsiones	-	-	-	(4.418)	(3.830)	(4.418)	-	(4.418)
<b>Títulos Públicos</b>								
T.D. Provincia de Bs. As. Vto 12/04/2025	42.013	-	-	116.621	153.469	116.621	-	116.621
T.D. Provincia de Mendoza Vto 09/06/2021	32.913	-	-	-	109.864	-	-	-
<b>Letras de Liquidez del BCRA</b>								
Letras de Liquidez Vto. 06/04/2021 (Y06A1)	13.694	-	-	1.136.519	-	1.136.519	-	1.136.519
Letras de Liquidez Vto. 08/04/2021 (Y08A1)	13.695	-	-	1.373.810	-	1.373.810	-	1.373.810
Letras de Liquidez Vto. 13/04/2021 (Y13A1)	13.696	-	-	1.489.154	-	1.489.154	-	1.489.154
Letras de Liquidez Vto. 15/04/2021 (Y15A1)	13.697	-	-	216.662	-	216.662	-	216.662
Letras de Liquidez Vto. 22/04/2021 (Y22A1)	13.699	-	-	1.173.293	-	1.173.293	-	1.173.293
Letras de Liquidez Vto. 27/04/2021 (Y27A1)	13.700	-	-	243.172	-	243.172	-	243.172
Letras de Liquidez Vto. 07/01/2021 (Y07E1)	13.669	-	-	-	227.670	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 12/01/2021 (Y12E1)	13.670	-	-	-	1.387.400	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 14/01/2021 (Y14E1)	13.671	-	-	-	1.542.186	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 19/01/2021 (Y19E1)	13.672	-	-	-	2.059.328	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 21/01/2021 (Y21E1)	13.673	-	-	-	1.569.809	-	-	-
<b>TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>		-	-	<b>6.224.419</b>	<b>7.467.950</b>	<b>6.224.419</b>	-	<b>6.224.419</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "A"**  
**(Cont.)**

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**  
**AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2021	Saldo de Libros 31/12/2020	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>								
<b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b>								
<b>Del País</b>								
Mercado Abierto Electrónico S.A.	1133628189159	-	2	24.000	27.107	24.000	-	24.000
Olivares de Cuyo S.A.	1130656685790	-	2	37	42	37	-	37
SEDESA	1130682415513	-	2	2	2	2	-	2
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		<b>-</b>		<b>24.039</b>	<b>27.151</b>	<b>24.039</b>	<b>-</b>	<b>24.039</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/03/2021	31/12/2020
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>	<b>7.057.818</b>	<b>6.804.260</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	427.422	340.480
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	136.817	145.585
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.493.579	6.318.195
<b>Con seguimiento especial</b>	-	-
<i><b>En observación</b></i>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<i><b>En negociación o con acuerdo de refinanciación</b></i>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Con problemas</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Irrecuperable</b>	<b>28.843</b>	<b>30.131</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	15.000	16.917
Sin garantías ni contragarantías preferidas	13.843	13.214
<b>TOTAL</b>	<b>7.086.661</b>	<b>6.834.391</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI



**ANEXO "B"**  
**(Cont.)**

	31/03/2021	31/12/2020
<b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>1.082.449</b>	<b>1.098.766</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	30.867	62.163
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	22.587	29.279
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.028.995	1.007.324
<b>Riesgo bajo</b>	<b>295</b>	<b>259</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	295	259
<b>Riesgo medio</b>	<b>240</b>	<b>1.482</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	240	1.482
<b>Riesgo alto</b>	<b>369</b>	<b>4.673</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	369	4.673
<b>Irrecuperable</b>	<b>32.851</b>	<b>31.870</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.986	5.485
Sin garantías ni contragarantías preferidas	29.865	26.385
<b>Irrecuperable por disposición técnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.116.204</b>	<b>1.137.050</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>8.202.865</b>	<b>7.971.441</b>

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

- Préstamos y otras financiaciones	5.711.822	5.468.096
- B.C.R.A. no comprendidos	(843)	(858)
- Previsiones	646.541	712.694
- Ajustes Normas Internacionales	15.738	14.104
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros – Medición a Costo Amortizado	475.974	418.927
- Contingentes – Otras Garantías Otorgadas	709.873	575.851
- Contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	643.760	782.627
	<b>8.202.865</b>	<b>7.971.441</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "C"**

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Número de clientes</b>	<b>31/03/2021</b>		<b>31/12/2020</b>	
	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre cartera total</b>	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre cartera total</b>
10 mayores clientes	3.002.000	37%	2.709.121	34%
50 siguientes mayores clientes	3.793.814	46%	3.946.113	49%
100 siguientes mayores clientes	1.375.512	17%	1.266.146	16%
Resto de clientes	31.539	0%	50.061	1%
<b>Total (1)</b>	<b>8.202.865</b>	<b>100%</b>	<b>7.971.441</b>	<b>100%</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "D"**

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/03/2021
		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	135	69	512	4.960	74	-	-	5.750
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	80.026	4.063.591	1.925.269	1.263.797	713.707	324.732	303.509	8.674.631
<b>TOTAL</b>	<b>80.161</b>	<b>4.063.660</b>	<b>1.925.781</b>	<b>1.268.757</b>	<b>713.781</b>	<b>324.732</b>	<b>303.509</b>	<b>8.680.381</b>

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2020
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	416	285	131	136	33	2	1.003
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	116.847	4.428.880	1.622.125	652.834	893.730	791.434	139.481	8.645.331
<b>TOTAL</b>	<b>116.847</b>	<b>4.429.296</b>	<b>1.622.410</b>	<b>652.965</b>	<b>893.866</b>	<b>791.467</b>	<b>139.483</b>	<b>8.646.334</b>

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 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "F"**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2020	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del período 31/03/2021
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	1.312.619	-	-	59	-	(4.244)	1.308.375
Mobiliario e Instalaciones	13.615	-	-	10	-	(366)	13.249
Máquinas y Equipos	49.268	133	(5.919)	5	-	(4.122)	39.360
Derechos de uso de muebles arrendados	62.309	-	-	5	-	(740)	61.569
<b>Total</b>	<b>1.437.811</b>	<b>133</b>	<b>(5.919)</b>		<b>-</b>	<b>(9.472)</b>	<b>1.422.553</b>

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2019	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2020
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	1.329.875	-	-	59	-	(17.256)	1.312.619
Mobiliario e Instalaciones	-	14.659	-	10	-	(1.044)	13.615
Máquinas y Equipos	32.078	32.430	-	5	-	(15.240)	49.268
Derechos de uso de muebles arrendados	-	62.309	-	5	-	-	62.309
<b>Total</b>	<b>1.361.953</b>	<b>109.398</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>(33.540)</b>	<b>1.437.811</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "H"**

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS  
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Número de Clientes</b>	<b>31/03/2021</b>		<b>31/12/2020</b>	
	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre Cartera Total</b>	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre Cartera Total</b>
10 mayores clientes	9.241.526	61%	12.275.430	59%
50 siguientes mayores clientes	4.128.042	27%	5.880.286	28%
100 siguientes mayores clientes	1.063.754	7%	1.699.588	8%
Resto de clientes	603.198	5%	882.206	5%
<b>Total</b>	<b>15.036.520</b>	<b>100%</b>	<b>20.737.510</b>	<b>100%</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES  
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/2021
	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	
<b>Depósitos</b>	<b>14.935.007</b>	<b>126.532</b>	-	-	-	-	<b>15.061.539</b>
- Sector Financiero	1.138	-	-	-	-	-	1.138
- Sector Privado No Financiero	14.933.869	126.532	-	-	-	-	15.060.401
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>4.882</b>	<b>3.475</b>	<b>1.920</b>	-	-	-	<b>10.277</b>
<b>Otros pasivos financieros (1)</b>	<b>140.616</b>	<b>7.567</b>	<b>13.227</b>	<b>41.669</b>	<b>42.273</b>	<b>44.662</b>	<b>290.014</b>
<b>Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras</b>	<b>1.875</b>	-	<b>347.822</b>	<b>434.322</b>	<b>86.501</b>	<b>253.879</b>	<b>1.124.399</b>
<b>TOTAL</b>	<b>15.082.380</b>	<b>137.574</b>	<b>362.969</b>	<b>475.991</b>	<b>128.774</b>	<b>298.541</b>	<b>16.486.229</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "I"**  
**(Cont.)**

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES  
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2020
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>20.688.914</b>	<b>60.632</b>	<b>25.921</b>	-	-	-	<b>20.775.467</b>
- Sector Financiero	1.564	-	-	-	-	-	1.564
- Sector Privado No Financiero	20.687.350	60.632	25.921	-	-	-	20.773.903
<b>Otros pasivos financieros (1)</b>	<b>199.371</b>	<b>59.319</b>	<b>12.859</b>	<b>91.539</b>	<b>113.932</b>	<b>91.367</b>	<b>568.387</b>
<b>Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras</b>	<b>2.191</b>	<b>1.132</b>	<b>358.515</b>	<b>92.804</b>	<b>449.200</b>	<b>618.706</b>	<b>1.522.548</b>
<b>Obligaciones Negociables emitidas</b>	-	<b>79.798</b>	-	-	-	-	<b>79.798</b>
<b>TOTAL</b>	<b>20.890.476</b>	<b>200.881</b>	<b>397.295</b>	<b>184.343</b>	<b>563.132</b>	<b>710.073</b>	<b>22.946.200</b>

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “L”**

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA  
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>RUBROS</b>	<b>Casa Matriz</b>	<b>Total al 31/03/2021</b>	<b>Dólar</b>	<b>Euro</b>	<b>Otras</b>	<b>Saldo al 31/12/2020</b>
<b>ACTIVO</b>						
Efectivo y depósitos en Bancos	3.711.965	3.711.965	3.703.571	6.493	1.901	5.507.981
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	692.648	692.648	692.648	-	-	602.459
Otros activos financieros	134	134	134	-	-	155
Préstamos y otras Financiaciones	126.281	126.281	126.281	-	-	262.524
Otros títulos de deuda	101.249	101.249	101.249	-	-	33.197
Activos financieros entregados en garantía	216.237	216.237	216.237	-	-	532.622
Inversiones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos	2.713.871	2.713.871	2.713.871	-	-	2.799.594
<b>Total Activo</b>	<b>7.562.385</b>	<b>7.562.385</b>	<b>7.553.991</b>	<b>6.493</b>	<b>1901</b>	<b>9.738.532</b>
<b>PASIVO</b>						
Depósitos	3.393.305	3.393.305	3.393.305	-	-	4.105.261
Otros pasivos financieros	52.724	52.724	52.326	398	-	159.351
Financiaciones recibida del BCRA y otras instituciones financieras	1.113.019	1.113.019	1.113.019	-	-	1.506.372
Otros pasivos no financieros	5.418	5.418	5.418	-	-	4.847
<b>Total Pasivo</b>	<b>4.564.466</b>	<b>4.564.466</b>	<b>4.564.068</b>	<b>398</b>	<b>-</b>	<b>5.775.831</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI



ANEXO "O"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado	Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual	Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias	Monto
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	T.P Nacionales	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	1	1.124.244
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	2	3	1	655.393
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	1	459.925
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	2	2	1	1.474.060
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	1	1	1	165.573
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	6	4	1	768.075

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
AL 31 DE MARZO 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	3.828.068	-	-	-	-	-
Efectivo	1.666.877	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	2.161.191	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	2.759.802	-	2.759.802	-	-
Instrumentos derivados	-	32.167	-	32.167	-	-
Operaciones de pases	1.124.244	-	-	-	-	-
BCRA	1.119.808	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	4.436	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	38.576	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	5.711.822	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	271	-	-	-	-	-
Adelantos	2.654.403	-	-	-	-	-
Documentos	2.120.628	-	-	-	-	-
Hipotecarios	138.903	-	-	-	-	-
Prendarios	45.419	-	-	-	-	-
Personales	9.271	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.292	-	-	-	-	-
Otros	741.635	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	6.224.419	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	570.337	-	570.337	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	24.039	-	-	24.039	-
Total Activos Financieros	16.927.129	3.386.345	-	3.362.306	24.039	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "P"**  
**(Cont.)**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
Conceptos	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	15.036.520	-	-	-	-	-
Sector Financiero	1.138	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	15.035.382					
Cuentas corrientes	1.167.569	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	12.390.890	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	1.331.726	-	-	-	-	-
Otros	145.197	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	10.277	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	201.266	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.124.399	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	16.372.462	-	-	-	-	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

**APERTURA DE RESULTADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	31/03/2021	31/03/2020
<b>Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado</b>		
<b>Ingresos por intereses</b>		
Por títulos públicos	576.799	1.632.210
Por títulos privados	54.197	51.006
Por préstamos y otras financiaciones		
Personales	730	8.228
Adelantos	286.692	336.973
Documentos	337.977	362.977
Hipotecarios	17.418	17.777
Prendarios	4.476	1.642
Otros	5.112	16.224
Arrendamientos Financieros	4.334	5.978
Por operaciones de pases	175.700	150.206
Otras	592	3.440
<b>Total</b>	<b>1.464.027</b>	<b>2.586.661</b>
<b>Egresos por intereses</b>		
Por depósitos		
Cuentas corrientes	(736.796)	(971.956)
Cajas de ahorro	(3.369)	(2.127)
Plazos Fijos e inversiones a plazo	(130.645)	(175.308)
Por operaciones de pases	-	(4.962)
Otras entidades Financieras	(14.612)	(39.338)
Por obligaciones negociables	(8.705)	(23.539)
<b>Total</b>	<b>(894.127)</b>	<b>(1.217.230)</b>
<b>Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado</b>	<b>569.900</b>	<b>1.369.431</b>
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		
Resultado por títulos públicos	193.629	54.372
<b>Subtotal</b>	<b>193.629</b>	<b>54.372</b>
<b>Total por medición a valor razonables con cambios en resultados</b>	<b>193.629</b>	<b>54.372</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "Q"**  
**(Cont.)**

**APERTURA DE RESULTADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Conceptos</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Comisiones vinculadas con créditos	16.985	13.561
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.049	3.887
Comisiones por gestión de cobranzas	8.179	9.461
Comisiones por garantías financieras otorgadas	4.255	7.991
Comisiones vinculadas con obligaciones	7.725	12.749
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	101	140
<b>Total Ingresos por comisiones</b>	<b>38.294</b>	<b>47.789</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD  
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	31/03/2021	31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	707.427	65.256	51.012	-	(81.834)	639.837	707.427
Otras Entidades Financieras	102	-	64	-	(12)	26	102
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	707.325	65.256	50.948	-	(81.822)	639.811	707.326
Adelantos	223.345	57.657	-	-	(26.257)	254.745	223.345
Documentos	306.142	-	48.193	-	(35.094)	222.855	306.142
Hipotecario	40.468	-	2.610	-	(4.639)	33.219	40.468
Prendarios	453	-	145	-	(52)	256	453
Personales	4.986	1.028	-	-	(583)	5.431	4.987
Otros	131.931	6.571	-	-	(15.197)	123.305	131.931
Arrendamiento Financiero	5.268	2.039	-	-	(604)	6.703	5.268
Títulos Privados	3.830	1.039	-	-	(451)	4.418	3.830
Contingentes	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL DE PREVISIONES</b>	<b>716.525</b>	<b>68.334</b>	<b>51.012</b>	<b>-</b>	<b>(82.889)</b>	<b>650.958</b>	<b>716.525</b>

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2021  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSE  
Gerente de Contabilidad y RI

**BANCO CMF S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2021  
RATIFICACIÓN DE FIRMAS LITOGRAFIADAS**

Por la presente ratificamos las firmas que en litografía obran en las fojas que anteceden, desde la página N° 1 hasta la página N° 50 en los estados financieros separados de Banco CMF S.A. al 31 de marzo de 2021.

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIELA MERSÉ  
Gerente de Contabilidad y RI

## **INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO**

A los Señores Directores de

**BANCO CMF S.A.**

CUIT: 30-57661429-9

Domicilio legal: Macacha Güemes 150

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

### **I. Informe sobre los estados financieros**

#### **Introducción**

1. Hemos revisado los estados financieros separados condensados de período intermedio adjuntos de BANCO CMF S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2021, (b) los estados separados de resultados, y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

#### **Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros**

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 2. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia”, 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”), y con la excepción que fue establecida por el BCRA que se explica en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.



## **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1. basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad. Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

## **Conclusión**

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo 2.

## **Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros y otras cuestiones**

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la Nota 2. “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas”, apartado “Bases de preparación” – “Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1. en la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847 y 6938 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que estos efectos podrían ser de significación. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tomada en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

## Otras cuestiones

6. Hemos emitido por separado un informe sobre los estados financieros consolidados condensados de período intermedio de BANCO CMF S.A. y sus sociedades controladas a la misma fecha y por el mismo período indicado en el párrafo 1.

## II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

7. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:
- a) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1. han sido preparados en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores ("CNV").
  - b) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1., excepto por lo mencionado en la nota 2. a los estados financieros separados condensados adjuntos, se encuentran transcritos en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
  - c) Al 31 de marzo de 2021, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 8.072.077, no siendo exigible a esa fecha.
  - d) Al 31 de marzo de 2021, según surge de la Nota 26. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la CNV para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,  
27 de mayo de 2021

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

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