

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

**Estados Financieros separados condensados de período intermedio correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 junto con los Informes sobre revisión de Estados Financieros separados condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora**

### **CONTENIDO**

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

## ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

### ÍNDICE

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

|   |               |
|---|---------------|
| 31. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES .....                                     | - 33 -        |
| 32. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO .....                                       | - 33 -        |
| 33. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES ..... | - 33 -        |
| 34. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19) .....                                     | - 34 -        |
| 35. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES .....  | - 34 -        |
| <b>ANEXO “A” .....</b>  | <b>- 35 -</b> |
| <b>ANEXO “B” .....</b>  | <b>- 38 -</b> |
| <b>ANEXO “C” .....</b>  | <b>- 40 -</b> |
| <b>ANEXO “D” .....</b>  | <b>- 41 -</b> |
| <b>ANEXO “F” .....</b>  | <b>- 42 -</b> |
| <b>ANEXO “H” .....</b>  | <b>- 43 -</b> |
| <b>ANEXO “I” .....</b>  | <b>- 44 -</b> |
| <b>ANEXO “J” .....</b>  | <b>- 46 -</b> |
| <b>ANEXO “L” .....</b>  | <b>- 47 -</b> |
| <b>ANEXO “O” .....</b>  | <b>- 48 -</b> |
| <b>ANEXO “P” .....</b>  | <b>- 49 -</b> |
| <b>ANEXO “Q” .....</b>  | <b>- 53 -</b> |
| <b>ANEXO “R” .....</b>  | <b>- 55 -</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° 46  |             |  |
| Fecha de inicio: 1° de enero de 2022  |             | Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2022     |
| Composición del Capital   |             |  |
| Cantidad y características de las acciones  | En pesos    |  |
|   | Suscripto   | Integrado                                    |
| 323.900.000 acciones ordinarias escriturales de VN \$1 y de cinco votos por cada una          | 323.900.000 | 323.900.000                                  |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

Denominación de la Entidad: Banco CMF S.A.  
Clave única de identificación tributaria: 30-57661429-9  
Nombre del Auditor firmante: José A. Coya Testón  
Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.  
Informe correspondiente al período finalizado el 31/03/2022  
Tipo de informe: 8 – Conclusión sin salvedades

- 1 -

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| ACTIVO   | Notas | Anexos         | 31/03/2022        | 31/12/2021        |
|--|-------|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>Efectivo y Depósito en Bancos</b>                               |       | P              | <b>7.288.953</b>  | <b>8.141.415</b>  |
| - Efectivo   |       |                | 591.317           | 2.027.006         |
| - Entidades Financieras y Corresponsales                           |       |                | <b>6.697.636</b>  | <b>6.114.409</b>  |
| - BCRA   |       |                | 6.330.261         | 5.695.202         |
| - Otros del país y del exterior                                    |       |                | 367.375           | 419.207           |
| <b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado</b> |       |                | <b>1.623.717</b>  | <b>1.684.628</b>  |
| <b>Instrumentos derivados</b>                                      | 7     | A y P          | <b>57.132</b>     | <b>101.813</b>    |
| <b>Operaciones de pases activos</b>                                | 3     | P y O          | <b>1.230.943</b>  | <b>757.549</b>    |
| <b>Otros activos financieros</b>                                   |       | P              | <b>260.981</b>    | <b>284.385</b>    |
| <b>Préstamos y otras financiaciones</b>                            |       | B, C, D, P y R | <b>16.420.232</b> | <b>19.572.076</b> |
| - BCRA   |       |                | 17                | -                 |
| - Otras Entidades financieras                                      |       |                | 2.694.032         | 5.042.434         |
| - Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior         |       |                | 13.726.183        | 14.529.642        |
| <b>Otros Títulos de Deuda</b>                                      |       | A y P          | <b>6.616.036</b>  | <b>5.131.530</b>  |
| <b>Activos Financieros entregados en garantía</b>                  | 4     | P              | <b>3.587.821</b>  | <b>1.561.150</b>  |
| <b>Activos por impuestos a las ganancias corriente</b>             | 14    |                | <b>20.949</b>     | <b>79.349</b>     |
| <b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>                   |       | A y P          | <b>147.902</b>    | <b>232.142</b>    |
| <b>Inversión en subsidiarias</b>                                   | 2     |                | <b>4.249.559</b>  | <b>4.560.356</b>  |
| <b>Propiedad, planta y equipo</b>                                  | 10    | F              | <b>2.160.729</b>  | <b>2.175.035</b>  |
| <b>Otros activos no financieros</b>                                |       |                | <b>472.369</b>    | <b>184.605</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  |       |                | <b>44.137.323</b> | <b>44.466.033</b> |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

# ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| PASIVO   | Notas | Anexos   | 31/03/2022        | 31/12/2021        |
|--|-------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>Depósitos</b>   |       | H, I y P | <b>26.664.438</b> | <b>28.167.813</b> |
| - Sector Financiero  |       |          | 5.070             | 5.506             |
| - Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior     |       |          | 26.659.368        | 28.162.307        |
| <b>Instrumentos derivados</b>                                | 7     | I y O    | <b>6.775</b>      | <b>15.408</b>     |
| <b>Otros pasivos financieros</b>                             |       | I y P    | <b>449.538</b>    | <b>619.857</b>    |
| <b>Operaciones de pases</b>                                  |       | O y P    | <b>2.558.493</b>  | <b>37.011</b>     |
| <b>Financiaciones recibidas de instituciones financieras</b> |       | I y P    | <b>615.704</b>    | <b>965.169</b>    |
| <b>Provisiones</b>   |       |          | <b>63</b>         | <b>-</b>          |
| <b>Pasivo por impuesto a las ganancias diferido</b>          | 14    |          | <b>334.771</b>    | <b>290.177</b>    |
| <b>Otros pasivos no financieros</b>                          |       |          | <b>719.808</b>    | <b>1.073.426</b>  |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>                                      |       |          | <b>31.349.590</b> | <b>31.168.861</b> |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                       |       |          |                   |                   |
| Capital Social   | 22    |          | 323.900           | 323.900           |
| Ajustes al capital   |       |          | 7.422.068         | 7.422.068         |
| Ganancias reservadas   |       |          | 2.941.043         | 2.941.043         |
| Resultados no asignados                                      |       |          | 2.967.883         | 2.117.346         |
| Otros Resultados Integrales acumulados                       |       |          | (357.711)         | 477.587           |
| Resultado del período  |       |          | (509.450)         | 15.228            |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                                 |       |          | <b>12.787.733</b> | <b>13.297.172</b> |

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, J, 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 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES  
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| ESTADO DE RESULTADO   | Notas | Anexos | Acumulado al<br>31/03/2022 | Acumulado al<br>31/03/2021 |
|---|-------|--------|----------------------------|----------------------------|
| Ingresos por intereses  |       | Q      | 2.783.054                  | 2.270.803                  |
| Egresos por intereses   |       | Q      | (1.184.386)                | (1.386.850)                |
| <b>Resultados neto por intereses</b>  |       |        | <b>1.598.668</b>           | <b>883.953</b>             |
| Ingresos por comisiones   |       | Q      | 78.450                     | 59.397                     |
| Egresos por comisiones  |       |        | (2.455)                    | (181)                      |
| <b>Resultado neto por comisiones</b>  |       |        | <b>75.995</b>              | <b>59.216</b>              |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados |       | Q      | 85.168                     | 300.331                    |
| Diferencia de cotización de moneda extranjera   | 15    |        | 107.670                    | 240.273                    |
| Otros ingresos operativos   | 16    |        | 62.493                     | 78.507                     |
| Cargos por incobrabilidad   | 5     |        | (10.980)                   | (19.415)                   |
| <b>Ingresos operativos netos</b>  |       |        | <b>1.919.014</b>           | <b>1.542.865</b>           |
| Beneficios al personal  | 11    |        | (458.475)                  | (378.510)                  |
| Gastos de administración  | 17    |        | (343.030)                  | (333.757)                  |
| Depreciaciones y amortizaciones de bienes   |       |        | (7.356)                    | (16.913)                   |
| Otros gastos operativos   | 18    |        | (220.154)                  | (227.822)                  |
| <b>Resultado Operativo</b>  |       |        | <b>889.999</b>             | <b>585.863</b>             |
| Resultado por asociadas y negocios conjuntos  |       |        | (61.993)                   | 94.193                     |
| Resultado por la posición monetaria neta  |       |        | (951.621)                  | (696.308)                  |
| <b>Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan</b>                                |       |        | <b>(123.615)</b>           | <b>(16.252)</b>            |
| Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan   | 14    |        | (137.029)                  | (51.029)                   |
| <b>RESULTADO NETO DEL PERIODO</b>   |       |        | <b>(260.644)</b>           | <b>(67.281)</b>            |

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, J, 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 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS  
SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS  
DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

|  | <b>Acumulado al<br/>31/03/2022</b> | <b>Acumulado<br/>al 31/03/2021</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Resultado neto del período</b>                          | <b>(260.644)</b>                   | <b>(67.281)</b>                    |
| Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros | (248.806)                          | (139.721)                          |
| <b>Total Otro Resultado Integral</b>                       | <b>(248.806)</b>                   | <b>(139.721)</b>                   |
| <br><b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO</b>            | <br><b><u>(509.450)</u></b>        | <br><b><u>(207.002)</u></b>        |

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, J, 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 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



# ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Movimientos                                     | Capital Social          | Otros Resultados Integrales | Reserva de utilidades                                      |           |              |   | Resultados No Asignados (1) | Total Patrimonio Neto al 31/03/2022 |
|---|-------------------------|-----------------------------|--|-----------|--------------|---|-----------------------------|-------------------------------------|
|   | 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                 | 7.422.068                   | (357.711)  | 2.093.452 | -            | 847.591   | 2.967.872                   | 13.297.172                          |
| – Resultado neto del período - Pérdida          | -                       | -                           | -  | -         | -            | -   | (260.644)                   | (260.644)                           |
| – Otro Resultado Integral – Pérdida             | -                       | -                           | (248.806)  | -         | -            | -   | -                           | (248.806)                           |
| – Otros movimientos                             |                         |                             |  |           |              |   | 11                          | 11                                  |
| – Saldos al cierre del período                  | 323.900                 | 7.422.068                   | (606.517)  | 2.093.452 | -            | 847.591   | 2.707.239                   | 12.787.733                          |

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

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, J, 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 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

# ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE 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                 | 7.421.654                   | 477.562  | 2.093.339 | 2.400.329    | 847.546   | (283.089)                   | 13.281.241                          |
| — Resultado neto del período                    | -                       | -                           | -  | -         | -            | -   | (67.281)                    | (67.281)                            |
| — Otro Resultado Integral – Pérdida             | -                       | -                           | (139.721)  | -         | -            | -   | -                           | (139.721)                           |
| — Saldos al cierre del período                  | 323.900                 | 7.421.654                   | 337.841  | 2.093.339 | 2.400.329    | 847.546   | (350.370)                   | 13.074.239                          |

(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, J, 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 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES  
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

|  | Notas | 31/03/2022       | 31/03/2021         |
|--|-------|------------------|--------------------|
| <b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>                      |       |                  |                    |
| <b>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</b>                |       | <b>(123.615)</b> | <b>(16.252)</b>    |
| <b>Ajuste por el resultado monetario total del período</b>                     |       | <b>951.621</b>   | <b>696.308</b>     |
| <b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b> |       |                  |                    |
| Amortizaciones y desvalorizaciones   |       | 7.356            | 16.913             |
| Cargo por incobrabilidad   |       | 10.980           | 19.415             |
| Resultado monetario de efectivo y equivalentes                                 |       | 1.213.001        | 931.825            |
| Otros ajustes  |       | (1.745.323)      | (1.321.775)        |
| <b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:</b>       |       |                  |                    |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados                   |       | 938.564          | (832.189)          |
| Instrumentos derivados   |       | 44.681           | (40.608)           |
| Operaciones de pase  |       | (465.806)        | 8.170.709          |
| Préstamos y otras financiaciones   |       |                  |                    |
| Otras Entidades financieras  |       | 2.360.702        | 1.194              |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                       |       | 2.645.237        | 628.289            |
| Otros Títulos de Deuda   |       | (1.419.874)      | 2.012.861          |
| Activos financieros entregados en garantía                                     |       | (2.026.671)      | 437.985            |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                                      |       | 84.240           | 4.827              |
| Otros activos  |       | (42.729)         | (382.726)          |
| <b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:</b>       |       |                  |                    |
| Depósitos  |       |                  |                    |
| Sector Financiero  |       | (437)            | (661)              |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior                       |       | (2.650.835)      | (10.228.285)       |
| Instrumentos derivados   |       | (8.633)          | 15.940             |
| Operaciones de pase  |       | 2.498.379        | -                  |
| Otros pasivos  |       | (1.486.425)      | (1.258.605)        |
| <b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>                                      |       | <b>(92.435)</b>  | <b>(237.504)</b>   |
| <b>Total de las Actividades Operativas (A)</b>                                 |       | <b>691.978</b>   | <b>(1.382.339)</b> |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES  
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021 (Cont.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

|  | Notas     | 31/03/2022         | 30/03/2021         |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>            |           |                    |                    |
| <b>Pagos:</b>  |           |                    |                    |
| Altas de PPE, activos intangibles y otros activos                    |           | (43.355)           | 19.249             |
| Obtención de control de subsidiarias u otros negocios                |           | 61.991             | (47)               |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión                |           | (42.840)           | 14.490             |
| <b>Total de las Actividades de Inversión (B)</b>                     |           | <b>(24.204)</b>    | <b>33.692</b>      |
| <b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación</b>         |           |                    |                    |
| <b>Pagos:</b>  |           |                    |                    |
| Obligaciones negociables no subordinadas                             |           | (3.752)            | (128.599)          |
| Banco Central de la República Argentina                              |           | 604                | (113)              |
| Financiaciones de entidades financieras locales                      |           | (359.707)          | (640.106)          |
| <b>Cobros:</b>   |           |                    |                    |
| Emisión de instrumentos de patrimonio propio                         |           | (52.050)           | (65.044)           |
| <b>Total de las Actividades de Financiación (C)</b>                  |           | <b>(414.905)</b>   | <b>(833.862)</b>   |
| <b>Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)</b>              |           | <b>107.670</b>     | <b>240.273</b>     |
| <b>Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)</b> |           | <b>(1.213.001)</b> | <b>(931.825)</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>(852.462)</b>   | <b>(2.874.061)</b> |
| <b>Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio</b>               | <b>21</b> | <b>8.141.415</b>   | <b>8.811.648</b>   |
| <b>Efectivo y Equivalentes al cierre del período</b>                 | <b>21</b> | <b>7.288.953</b>   | <b>5.937.587</b>   |

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, J, 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 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

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

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

Con fecha 27 de mayo de 2022, el Directorio de Banco CMF S.A., aprobó la emisión de los presentes Estados financieros separados.

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

#### Bases de preparación

#### Normas contables aplicadas

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

#### Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros separados condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

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

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

#### Transcripción al libro Inventario y Balances

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

#### Subsidiarias

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Al 31 de marzo de 2022, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

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

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

#### Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2022, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

#### Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

#### Información comparativa

El Estado de Situación Financiera separado condensado al 31 de marzo de 2022 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

#### Unidad de medida

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

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 fue de 16,07% y 12,95%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 fue de 50,94%.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO  
Gerente General

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

#### Nuevos pronunciamientos

Se exponen los nuevos pronunciamientos en la nota 2. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2022 .

### 3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA por 1.230.943 y 757.549, respectivamente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 1.229.781 y 840.226. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pases pasivos de Letras del Tesoro por 2.558.493 y 37.011 respectivamente, cuyos vencimientos se produjeron el día inmediato hábil siguiente del cierre de período y ejercicio correspondiente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies entregadas que garantizan las operaciones de pases pasivos ascienden a 2.937.245 y 41.421, y se encuentran registradas en el rubro "Activos financieros entregados en garantía".

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 2022 y 2021 ascienden a 7.588 y 272.522, 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 de 2022 ascienden a 23.102 y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO  
Gerente General

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

| Descripción  | Valor en libros  |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
| Por operatoria con BCRA  | 526.551          | 776.118          |
| Por operatoria con MAE   | 121.112          | 742.060          |
| Por operatoria con ROFEX   | 2.913            | 1.551            |
| Por operaciones de pase pasivo – Títulos Públicos e Instrumentos de regulación monetaria a valor razonable | 2.937.245        | 41.421           |
| <b>Total</b>   | <b>3.587.821</b> | <b>1.561.150</b> |

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 2.913 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado.

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2022 en el rubro “Otros Títulos de Deuda”, se encuentran depositados en la cuenta comitente Nro. 33.976 que Banco CMF S.A. mantiene abierta en el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), Bonos del Tesoro \$ Aj. Cer 1,40% Vto. 25/03/23 (TX23) por 161.907 constituidos en garantía de las operaciones de futuro de moneda extranjera concertados en dicho mercado, que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del período.

Al 31 de marzo de 2022, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 11.098 en garantía de las operaciones concertadas para la operatoria MAE Garantizado que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del período, rueda de negociación CPC1 y garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2 un saldo de 110.014, conformado por 11.098 y por Bonos Tesoro \$ Aj. CER 1,50% 25/03/2024 (TX24) por 98.916.

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

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

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

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

|   | 31/03/2022   | 31/03/2021    |
|---|--------------|---------------|
| Cargo por incobrabilidad  | 10.980       | 19.415        |
| Provisiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)               | (2.533)      | (5.030)       |
| Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos | <b>8.447</b> | <b>14.385</b> |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 6. OPERACIONES CONTINGENTES

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

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

|  | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
|--|------------------|------------------|
| Garantías otorgadas  | 1.041.366        | 1.218.809        |
| Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito | 1.445.491        | 1.276.637        |
| <b>Total</b>   | <b>2.486.857</b> | <b>2.495.446</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 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

| Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)                 | 31/03/2022        |                    | 31/12/2021        |                    |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|  | Valor<br>nacional | Valor<br>razonable | Valor<br>nacional | Valor<br>razonable |
| Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE      | 1.150             | 127.625            | 5.250             | 626.124            |
| Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas | 2.000             | 221.957            | 11.000            | 1.311.877          |
| Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX    | 5.200             | 577.087            | 1.600             | 190.819            |
| Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE       | (2.500)           | (277.446)          | -                 | -                  |
| Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas  | (14.650)          | (1.625.832)        | (8.650)           | (1.031.613)        |
| Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX     | (200)             | (22.196)           | (9.200)           | (1.097.207)        |
| <b>Total Neto derivados mantenidos por la Entidad</b>                        | <b>(9.000)</b>    | <b>(998.805)</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>           |

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

### 8. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

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

|                               | Saldo al<br>31/03/2022 | Saldo al<br>31/12/2021 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Préstamos</b>              | <b>481.913</b>         | <b>893.252</b>         |
| Documentos                    | -                      | -                      |
| Adelantos                     | 4.524                  | -                      |
| Préstamos de Títulos Públicos | 476.889                | 892.672                |
| Garantías Otorgadas           | 500                    | 580                    |
| <b>Depósitos</b>              | <b>313.385</b>         | <b>476.210</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 2022 y 31 de diciembre 2021, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 4.345 y 4.618, 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 251.067 y 148.605 al 31 de marzo de 2022 y 2021, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

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

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

|   | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------|------------|
| <b>Activo - Préstamos y otras financiaciones</b>                            |            |            |
| Metrocorp Valores S.A.  | 476.889    | 579.784    |
| <b>Activo – Otros activos financieros</b>                                   |            |            |
| Metrocorp Valores S.A.  | 184.468    | 261.027    |
| <b>Activo – Instrumentos derivados</b>                                      |            |            |
| Metrocorp Valores S.A.  | 3.750      | 1.161      |
| <b>Pasivo – Depósitos</b>   |            |            |
| CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión | 20.697     | 22.035     |
| Metrocorp Valores S.A.  | 188.430    | 191.493    |
| <b>Pasivo – Otros pasivos financieros</b>                                   |            |            |
| Metrocorp Valores S.A.  | 111.957    | -          |
| <b>Pasivo – Instrumentos derivados</b>                                      |            |            |
| Metrocorp Valores S.A.  | 3.570      | 15.234     |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Adicionalmente, los resultados por los períodos finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

|   | <u>31/03/2022</u> | <u>31/03/2021</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Resultados – Ingresos por Intereses</b>                        |                   |                   |
| Metrocorp Valores S.A.  | 3.128             | 2.708             |
| <b>Resultados – Diferencia de cotización de moneda extranjera</b> |                   |                   |
| Metrocorp Valores S.A.  | (39.935)          | (14.146)          |
| <b>Resultados – Otros Ingresos Operativos</b>                     |                   |                   |
| Metrocorp Valores S.A.  | 326               | 478               |
| CMF Asset Management S.A.U.                                       | 366               | 532               |

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 2022 y 31 de diciembre 2021, las mismas ascendieron a 223.574 y 1.194.296, 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 2022 y 31 de diciembre 2021 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

### 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

|  | <u>31/03/2022</u>     | <u>31/03/2021</u>     |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales  | 430.967               | 376.210               |
| Provisión vacaciones   | 4.659                 | 2.133                 |
| Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal | 22.849                | 167                   |
| <b>Total de Beneficios a corto plazo</b>                       | <b><u>458.475</u></b> | <b><u>378.510</u></b> |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

| Concepto   | Caída de Activos y Pasivos al 31-03-2022 |                   |                    |                    |                     |                  | 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                               | 7.288.953                                | -                 | -                  | -                  | -                   | -                | 7.288.953         |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | -  | 722.800           | 497.928            | 1.184              | 401.805             | -                | 1.623.717         |
| Instrumentos derivados                                       | -  | 57.132            | -                  | -                  | -                   | -                | 57.132            |
| Operaciones de pases activos                                 | -  | 1.230.943         | -                  | -                  | -                   | -                | 1.230.943         |
| Otros activos Financieros                                    | -  | 260.981           | -                  | -                  | -                   | -                | 260.981           |
| Préstamos y Otras Financiaciones                             | 86                                       | 9.495.096         | 3.896.317          | 1.147.702          | 676.915             | 1.204.116        | 16.420.232        |
| Otros Títulos de Deuda                                       | -  | -                 | -                  | 2.418.254          | 2.068.096           | 2.129.686        | 6.616.036         |
| Activos Financieros entregados en garantías                  | 3.587.821                                | -                 | -                  | -                  | -                   | -                | 3.587.821         |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                    | 147.902                                  | -                 | -                  | -                  | -                   | -                | 147.902           |
| <b>TOTAL</b>   | <b>11.024.762</b>                        | <b>11.766.952</b> | <b>4.394.245</b>   | <b>3.567.140</b>   | <b>3.146.816</b>    | <b>3.333.802</b> | <b>37.233.717</b> |

| Concepto  | Caída de Activos y Pasivos al 31-03-2022 |                   |                    |                    |                     |                 | 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   | 3.525.408                                | 22.823.806        | 183.716            | 131.508            | -                   | -               | 26.664.430        |
| Instrumentos derivados                                | -  | 3.570             | 3.205              | -                  | -                   | -               | 6.775             |
| Operaciones de pase                                   | -  | 2.558.493         | -                  | -                  | -                   | -               | 2.558.493         |
| Otros pasivos Financieros                             | -  | 408.590           | 4.386              | -                  | 18.281              | 18.281          | 449.558           |
| Financiaciones recibidas de instituciones financieras | -  | 71.621            | 135.683            | -                  | 102.100             | 306.300         | 615.704           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>3.525.408</b>                         | <b>25.866.080</b> | <b>326.990</b>     | <b>131.508</b>     | <b>120.381</b>      | <b>324.581</b>  | <b>30.294.989</b> |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

| Concepto   | Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2021 |                   |                    |                    |                     |                  | Total           |
|--|--|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|------------------|-----------------|
|  | Sin vencimiento                          | Hasta 1 mes       | De 1 hasta 3 meses | De 3 hasta 6 meses | De 6 hasta 12 meses | Más de 12 meses  |                 |
| <b>ACTIVO</b>  |  |                   |                    |                    |                     |                  |                 |
| Efectivo y Depósitos en Bancos                               | 8.141.415                                | -                 | -                  | -                  | -                   | -                | 8.141.4         |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | -  | 1.223.606         | -                  | 19.232             | 441.790             | -                | 1.684.6         |
| Instrumentos derivados                                       | -  | 101.813           | -                  | -                  | -                   | -                | 101.8           |
| Operaciones de pases activos                                 | -  | 757.549           | -                  | -                  | -                   | -                | 757.5           |
| Otros activos Financieros                                    | -  | 284.385           | -                  | -                  | -                   | -                | 284.3           |
| Préstamos y Otras Financiaciones                             | 204                                      | 9.981.100         | 4.661.702          | 2.035.101          | 1.496.470           | 1.397.499        | 19.572.0        |
| Otros Títulos de Deuda                                       | -  | 1.675.053         | -                  | -                  | 33.035              | 3.423.442        | 5.131.5         |
| Activos Financieros entregados en garantías                  | 1.561.150                                | -                 | -                  | -                  | -                   | -                | 1.561.1         |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                    | 232.142                                  | -                 | -                  | -                  | -                   | -                | 232.1           |
| <b>TOTAL</b>   | <b>9.934.911</b>                         | <b>14.023.506</b> | <b>4.661.702</b>   | <b>2.054.333</b>   | <b>1.971.295</b>    | <b>4.820.941</b> | <b>37.466.6</b> |

| Concepto  | Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2021 |                   |                    |                    |                     |                 | Total           |
|---|--|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------------|-----------------|
|   | Sin vencimiento                          | Hasta 1 mes       | De 1 hasta 3 meses | De 3 hasta 6 meses | De 6 hasta 12 meses | Más de 12 meses |                 |
| <b>PASIVOS</b>  |  |                   |                    |                    |                     |                 |                 |
| Depósitos   | 7.803.227                                | 19.865.051        | 468.583            | -                  | 30.952              | -               | 28.167.8        |
| Instrumentos derivados                                | -  | -                 | 15.234             | 174                | -                   | -               | 15.4            |
| Otros pasivos Financieros                             | -  | 564.120           | 7.500              | 5.799              | 21.219              | 21.219          | 619.8           |
| Operaciones de pases                                  | -  | 37.011            | -                  | -                  | -                   | -               | 37.0            |
| Financiaciones recibidas de instituciones financieras | -  | 4.731             | 519.379            | 2.176              | 109.721             | 329.162         | 965.1           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>7.803.227</b>                         | <b>20.470.913</b> | <b>1.010.696</b>   | <b>8.149</b>       | <b>161.892</b>      | <b>350.381</b>  | <b>29.805.2</b> |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

### 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

#### a) Ajuste por inflación impositivo:

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

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

Al 31 de marzo de 2022, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

#### b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

|  | <u>31/03/2022</u>       | <u>31/12/2021</u>       |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Activos por impuesto diferido:</u>            |                         |                         |
| Préstamos y otras financiaciones                 | 182.554                 | 146.800                 |
| Provisiones de gastos                            | 2.388                   | 198                     |
| Titulos Valores                                  | 43.192                  | 20.614                  |
| Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo | 171.239                 | 274.591                 |
| <b>Total activos diferidos (a)</b>               | <b><u>399.373</u></b>   | <b><u>442.203</u></b>   |
| <u>Pasivos por impuesto diferido:</u>            |                         |                         |
| Ajuste por valuación moneda extranjera           | 1.964                   | 4.682                   |
| Propiedad, planta y equipo                       | 732.180                 | 727.698                 |
| <b>Total pasivos diferidos (b)</b>               | <b><u>734.144</u></b>   | <b><u>732.380</u></b>   |
| <b>Pasivo neto por impuesto diferido (a-b)</b>   | <b><u>(334.771)</u></b> | <b><u>(290.177)</u></b> |

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

|   | <u>31/03/2022</u>       | <u>31/12/2021</u>       |
|---|-------------------------|-------------------------|
| (Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido al inicio del período/ ejercicio | (290.177)               | 237.432                 |
| Variación del impuesto diferido reconocido en el resultado                    | (44.594)                | (527.609)               |
| <b>Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del período/ejercicio</b>      | <b><u>(334.771)</u></b> | <b><u>(290.177)</u></b> |

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

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

|  | <u>31/03/2022</u>     | <u>31/03/2021</u>    |
|--|-----------------------|----------------------|
| Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias | (123.615)             | (16.252)             |
| Alícuota legal del impuesto a las ganancias (*)      | 37,97%                | 30%                  |
| Impuesto sobre la ganancia contable                  | (46.937)              | (4.876)              |
| Diferencias permanentes                              | 183.966               | 55.905               |
| <b>Impuesto a las ganancias total</b>                | <b><u>137.029</u></b> | <b><u>51.029</u></b> |

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantenía registrados activos por impuesto a las ganancias corriente por 20.949 y 68.363, respectivamente.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN**

|  | <b>31/03/2022</b> | <b>31/03/2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera | (16.979)          | 12.223            |
| Resultado por compra venta de divisas y moneda                         | 83.098            | 83.086            |
| Resultados por operaciones a término de moneda extranjera              | 41.551            | 144.964           |
|  | <b>107.670</b>    | <b>240.273</b>    |

**16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

|  | <b>31/03/2022</b> | <b>31/03/2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Comisiones por servicios                                       | 51.118            | 64.338            |
| Previsiones desafectadas y créditos recuperados                | 2.533             | 5.030             |
| Comisiones por inversión en Sociedades de Garantías Recíprocas | 3.267             | 2.631             |
| Alquileres   | 3.620             | 4.638             |
| Intereses punitivos  | 48                | 200               |
| Alquileres de cajas de seguridad                               | 1.907             | 1.670             |
|  | <b>62.493</b>     | <b>78.507</b>     |

**17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

|  | <b>31/03/2022</b> | <b>31/03/2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Honorarios a Directores y Síndicos                   | 64.927            | 69.595            |
| Otros honorarios                                     | 81.367            | 82.566            |
| Impuestos  | 48.558            | 44.157            |
| Servicios administrativos contratados                | 35.661            | 32.214            |
| Software   | 33.741            | 43.927            |
| Viajes   | 31.005            | 9.030             |
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | 6.698             | 8.428             |
| Servicios de seguridad                               | 5.350             | 5.494             |
| Electricidad y comunicaciones                        | 6.004             | 6.941             |
| Representación, viáticos y movilidad                 | 5.610             | 4.262             |
| Seguros  | 3.093             | 5.455             |
| Papelería y útiles                                   | 1.685             | 2.125             |
| Propaganda y publicidad                              | 2.958             | 1.596             |
| Alquileres   | 296               | 307               |
| Otros  | 16.077            | 17.660            |
|  | <b>343.030</b>    | <b>333.757</b>    |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

|  | 31/03/2022     | 31/03/2021     |
|--|----------------|----------------|
| Impuesto sobre los ingresos brutos           | 201.171        | 206.002        |
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos | 10.266         | 11.574         |
| Derechos de mercado                          | 2.651          | 3.504          |
| Donaciones                                   | 3.759          | 3.825          |
| Cargos por contratos de carácter oneroso     | 2.179          | 2.772          |
| Otros  | 128            | 145            |
|  | <b>220.154</b> | <b>227.822</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.

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

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

#### Jerarquías de valores razonables

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

#### Descripción del proceso de medición

La descripción del proceso de medición de los activos y pasivos mencionados precedentemente se mencionan en la nota 18. a los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2022 .

#### 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 2022 y 31 de diciembre 2021:

| Activos Financieros                                   | 31/03/2022        |                  |                   |                   |                   |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | Valor Contable    | Valor Razonable  |                   |                   | Total VR          |
|   |                   | Nivel 1          | Nivel 2           | Nivel 3           |                   |
| Operaciones de pases                                  | 1.230.943         | 1.230.943        | -                 | -                 | 1.230.943         |
| Otros activos financieros                             | 260.981           | 260.981          | -                 | -                 | 260.981           |
| Préstamos y otras financiaciones                      | 16.420.232        | -                | -                 | 16.496.154        | 16.496.154        |
| Otros títulos de deuda                                | 6.616.036         | -                | 6.616.789         | -                 | 6.616.789         |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                  | <b>24.528.192</b> | <b>1.491.924</b> | <b>6.616.789</b>  | <b>16.496.154</b> | <b>24.604.867</b> |
| <b>Pasivos Financieros</b>                            |                   |                  |                   |                   |                   |
| Depósitos   | 26.664.438        | -                | 26.645.383        | -                 | 26.645.383        |
| Otros pasivos Financieros                             | 449.538           | -                | 458.674           | -                 | 458.674           |
| Operaciones de pases pasivos                          | 2.558.493         | 2.558.493        | -                 | -                 | 2.558.493         |
| Financiaciones recibidas de instituciones financieras | 615.704           | -                | 586.457           | -                 | 586.457           |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                  | <b>30.288.173</b> | <b>2.558.493</b> | <b>27.690.514</b> | <b>-</b>          | <b>30.249.007</b> |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

| Activos Financieros                                   | 31/12/2021        |                  |                   |                   |                   |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | Valor Contable    | Valor Razonable  |                   |                   | Total VR          |
|   |                   | Nivel 1          | Nivel 2           | Nivel 3           |                   |
| Operaciones de pases                                  | 757.549           | 757.549          | -                 | -                 | 757.549           |
| Otros activos financieros                             | 284.385           | 284.385          | -                 | -                 | 284.385           |
| Préstamos y otras financiaciones                      | 19.572.076        | -                | -                 | 19.691.293        | 19.691.293        |
| Otros títulos de deuda                                | 5.131.530         | -                | 5.134.903         | -                 | 5.134.903         |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                  | <b>25.745.540</b> | <b>1.041.934</b> | <b>5.134.903</b>  | <b>19.691.293</b> | <b>25.868.130</b> |
| <b>Pasivos Financieros</b>                            |                   |                  |                   |                   |                   |
| Depósitos   | 28.167.813        | -                | 28.165.480        | -                 | 28.165.480        |
| Operaciones de pase                                   | 37.011            | 37.011           | -                 | -                 | 37.011            |
| Otros pasivos Financieros                             | 619.857           | -                | 635.498           | -                 | 635.498           |
| Financiaciones recibidas de instituciones financieras | 965.169           | -                | 929.810           | -                 | 929.810           |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                  | <b>29.789.850</b> | <b>37.011</b>    | <b>29.730.788</b> | <b>-</b>          | <b>29.767.799</b> |

### 20. ARRENDAMIENTOS

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 334.199 y 357.076, respectivamente.

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 20. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

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

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 75.392 y 80.418, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros “Propiedad, Planta y Equipo”.

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a 48.197 y 51.794. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro “Otros pasivos financieros”.

|               | 31/03/2022    | 31/12/2021    |
|---------------|---------------|---------------|
| Hasta un año  | 11.953        | 12.805        |
| De 1 a 5 años | 29.422        | 38.419        |
| <b>Total</b>  | <b>41.375</b> | <b>51.224</b> |

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

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

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

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los conceptos que se describen en la nota 20. de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2022.

### 22. CAPITAL SOCIAL

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

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

En la nota 22. a los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2022 se explica el sistema de seguro de garantía de los depósitos.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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

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

Al 31 de marzo de 2022, la Entidad y sus subsidiarias actúan como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros:

| Fideicomiso Financiero      | Fecha de contrato       | Aprobación CNV         | Fecha de emisión         | Activos bajo custodia al 31/03/2022 |
|-----------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Red Surcos XVI              | 9 de abril de 2021      | 13 de julio de 2021    | 21 de julio de 2021      | 124.033                             |
| Red Surcos XVII             | 18 de mayo de 2021      | 30 de julio de 2021    | 12 de agosto de 2021     | 323.034                             |
| Red Surcos XVIII            | 15 de junio de 2021     | 20 de agosto de 2021   | 31 de agosto de 2021     | 396.041                             |
| Red Surcos XIX              | 28 de junio de 2021     | 28 de junio de 2021    | 27 de septiembre de 2021 | 393.054                             |
| Red Surcos XX               | 28 de julio de 2021     | 9 de noviembre de 2021 | 16 de noviembre de 2021  | 380.107                             |
| Red Surcos XXI              | 9 de septiembre de 2021 | 17 de enero de 2022    | 27 de enero de 2022      | 290.860                             |
| Red Surcos XXII             | 26 de octubre de 2021   | 23 de febrero de 2022  | 7 de marzo de 2022       | 427.814                             |
| Agroempresa Serie I         | 26 de diciembre de 2021 | 25 de marzo de 2022    | 31 de marzo de 2022      | 408.122                             |
| Bond Backed Securities 2023 | 28 de junio de 2021     | 22 de julio de 2021    | 10 de agosto de 2021     | 912.338                             |

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

| Fideicomiso Financiero      | Fecha de contrato       | Aprobación CNV         | Fecha de emisión         | Activos bajo custodia al 31/12/2021 |
|-----------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Red Surcos XIV (*)          | 12 de noviembre de 2020 | 30 de abril de 2021    | 10 de mayo de 2021       | 131.169                             |
| Red Surcos XV (*)           | 17 de marzo de 2021     | 14 de junio de 2021    | 28 de junio de 2021      | 419.252                             |
| Red Surcos XVI              | 9 de abril de 2021      | 13 de julio de 2021    | 21 de julio de 2021      | 468.996                             |
| Red Surcos XVII             | 18 de mayo de 2021      | 30 de julio de 2021    | 12 de agosto de 2021     | 486.234                             |
| Red Surcos XVIII            | 15 de junio de 2021     | 20 de agosto de 2021   | 31 de agosto de 2021     | 496.740                             |
| Red Surcos XIX              | 28 de junio de 2021     | 28 de junio de 2021    | 27 de septiembre de 2021 | 466.803                             |
| Red Surcos XX               | 28 de julio de 2021     | 9 de noviembre de 2021 | 16 de noviembre de 2021  | 441.188                             |
| Red Surcos XXI              | 9 de septiembre de 2021 | 17 de enero de 2022    | 27 de enero de 2022      | 337.601                             |
| Bond Backed Securities 2023 | 28 de junio de 2021     | 22 de julio de 2021    | 10 de agosto de 2021     | 1.058.948                           |

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA (Cont.)

Al 31 de marzo de 2022, la Entidad y sus subsidiarias actúan como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros

| Fideicomiso Financiero      | Fecha de contrato       | Aprobación CNV         | Fecha de emisión         | Activos bajo custodia al 31/03/2022 |
|-----------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Red Surcos XVI              | 9 de abril de 2021      | 13 de julio de 2021    | 21 de julio de 2021      | 124.033                             |
| Red Surcos XVII             | 18 de mayo de 2021      | 30 de julio de 2021    | 12 de agosto de 2021     | 323.034                             |
| Red Surcos XVIII            | 15 de junio de 2021     | 20 de agosto de 2021   | 31 de agosto de 2021     | 396.041                             |
| Red Surcos XIX              | 28 de junio de 2021     | 28 de junio de 2021    | 27 de septiembre de 2021 | 393.054                             |
| Red Surcos XX               | 28 de julio de 2021     | 9 de noviembre de 2021 | 16 de noviembre de 2021  | 380.107                             |
| Red Surcos XXI              | 9 de septiembre de 2021 | 17 de enero de 2022    | 27 de enero de 2022      | 290.860                             |
| Red Surcos XXII             | 26 de octubre de 2021   | 23 de febrero de 2022  | 7 de marzo de 2022       | 427.814                             |
| Agroempresa Serie I         | 26 de diciembre de 2021 | 25 de marzo de 2022    | 31 de marzo de 2022      | 408.122                             |
| Bond Backed Securities 2023 | 28 de junio de 2021     | 22 de julio de 2021    | 10 de agosto de 2021     | 912.338                             |

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Eurobanco Bank Ltd. mantenía operaciones fiduciarias por un monto de miles de USD388 y USD 588, respectivamente.

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

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco CMF S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se encuentra inscripta ante dicho Organismo como Agente Fiduciario Financiero (FF), Agente de liquidación y compensación y Agente de Negociación – Integral” N° 63 (ALyC y AN – Integral) y Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (AC PIC FCI). La Resolución General N° 821/2019 de la CNV establece para los Agentes “ALyC y AN – Integral”, un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientas setenta mil trescientos cincuenta) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y para los Agentes “FF” un patrimonio neto mínimo equivalente a 950.000 (novecientos cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 31 de marzo de 2022 el valor UVA fue de 108.90 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de Banco CMF S.A. supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 31 de marzo de 2022 a 154.676, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 77.338 y se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente abierta en el BCRA N° 319 en pesos argentinos, registrada en “Entidades financieras y corresponsales BCRA – Cuenta Corriente en pesos”.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

El cumplimiento de las disposiciones para la guarda de documentación de Sociedades emisoras definidas por la CNV se expone en la nota 26. de los estados financieros consolidados condensado al 31 de marzo de 2022 .

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

#### Efectivo Mínimo

Los conceptos computables por Banco CMF S.A. (la exigencia es solo para la Entidad Financiera local por regulación del BCRA) para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de marzo de 2022 se detallan en la nota 27. a los estados financieros consolidados condensado al 31 de marzo de 2022.

#### Capitales Mínimos

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

| Concepto                                      | BANCO CMF        |
|---|------------------|
| <b>Responsabilidad patrimonial computable</b> | <b>9.217.207</b> |
| Exigencia de capitales mínimos                |                  |
| Riesgo de mercado                             | 136.584          |
| Riesgo operacional                            | 90.173           |
| Riesgo de crédito                             | 1.884.857        |
| <b>Exceso sobre la exigencia</b>              | <b>7.105.593</b> |

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

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

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

Al solo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., en los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2022 se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

### 30. SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

|  | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------|------------|
| Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros       | 9.586.249  | 9.127.567  |
| Cheques por debitar  | 1.124.143  | 930.447    |
| Futuros  | 2.852.143  | 4.257.640  |
| Actividad fiduciaria   | 3.655.403  | 4.306.931  |
| Garantías preferidas recibidas por parte de clientes                     | 1.384.866  | 1.857.854  |
| Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria | 1.229.781  | 840.226    |

### 31. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

### 32. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

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

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

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto   | Identificación | TENENCIA        |                          |                            |                            | POSICIÓN              |                   |                |
|--|----------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------|----------------|
|  |                | Valor Razonable | Nivel de valor razonable | Saldo de Libros 31/03/2022 | Saldo de Libros 31/12/2021 | Posición sin Opciones | Posición Opciones | Posición Final |
| TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS |                |                 |                          |                            |                            |                       |                   |                |
| Del País   |                |                 |                          |                            |                            |                       |                   |                |
| Títulos públicos   |                |                 |                          |                            |                            |                       |                   |                |
| Bono del Tesoro vinc. al U\$S Vto 29/04/2022. (TV22)         | 5.499          | -               | 1                        | 722.800                    | -                          | 722.800               | -                 | 722.800        |
| LT Rep.Arg.a descuento vto.30/06/2022 \$ CG (S30J2)          | 9.103          | -               | 1                        | 497.928                    | -                          | 497.928               | -                 | 497.928        |
| LT Rep.Arg.a descuento vto.20/01/2023 \$ CG (X20E3)          | 9.105          | -               | 1                        | 401.805                    | -                          | 401.805               | -                 | 401.805        |
| LT Rep.Arg.a descuento vto.16/08/2022 \$ CG (X16G2)          | 5.949          | -               | 1                        | 1.184                      | -                          | 1.184                 | -                 | 1.184          |
| LT Rep.Arg.a descuento vto.31/12/2021 \$ CG (S31D1)          | 5.938          | -               | -                        | -                          | 1.219.892                  | -                     | -                 | -              |
| LT Rep.Arg.a descuento vto. 23/05/22 (X23Y2)                 | 5.936          | -               | -                        | -                          | 19.232                     | -                     | -                 | -              |
| LT Rep.Arg.a descuento vto.31/01/22 \$ CG (S31E2)            | 5.917          | -               | -                        | -                          | (226.104)                  | -                     | -                 | -              |
| LT Rep.Arg.a descuento vto 31/01/22 \$ CG (X21O2)            | 5.969          | -               | -                        | -                          | 229.818                    | -                     | -                 | -              |
| Bono del Tesoro vinc. al U\$S Vto 30/11/202. (T2V2)          | 5.937          | -               | -                        | -                          | 441.790                    | -                     | -                 | -              |
| TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS |                |                 |                          | 1.623.717                  | 1.684.628                  | 1.623.717             | -                 | 1.623.717      |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “A”  
(Cont.)**

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

| Concepto  | TENENCIA       |                 |                          |                            |                            | POSICIÓN              |          |                  |
|---|----------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|----------|------------------|
|   | Identificación | Valor razonable | Nivel de valor razonable | Saldo de Libros 31/03/2022 | Saldo de Libros 31/12/2021 | 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>                                     |                |                 |                          |                            |                            |                       |          |                  |
| ON YPF Cl. 19 Vto. 26/08/2024 \$ (YMCKO)                    | 55.218         | -               | -                        | 239.825                    | 249.329                    | 239.825               | -        | 239.825          |
| ON TELECOM ARG. CL.10 V. 10/06/25 UVA C.G (TLCAO)           | 55.827         | -               | -                        | 183.668                    | 190.886                    | 183.668               | -        | 183.668          |
| Red Surcos S.A.   | 10.000         | -               | -                        | 115.446                    | 150.151                    | 115.446               | -        | 115.446          |
| ON CT BARRAGAN C.2 V. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)              | 55.396         | -               | -                        | 56.123                     | 58.324                     | 56.123                | -        | 56.123           |
| VD FF RED SURCOS 20 CL. A \$ C.G.(RS20A)                    | 55.757         | -               | -                        | 29.722                     | 33.035                     | 29.722                | -        | 29.722           |
| AMFAYS Asociación Mutua                                     | 10.001         | -               | -                        | 45.476                     | 49.990                     | 45.476                | -        | 45.476           |
| Previsiones   |                | -               | -                        | (6.405)                    | (6.986)                    | (6.405)               | -        | (6.405)          |
| <b>Títulos Públicos</b>                                     |                |                 |                          |                            |                            |                       |          |                  |
| Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2023 (TX23) | 5.492          | -               | -                        | 2.068.096                  | 1.924.724                  | 2.068.096             | -        | 2.068.096        |
| Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto. 13/08/23 (T2X3)  | 5.497          | -               | -                        | 561.993                    | 589.773                    | 561.993               | -        | 561.993          |
| Bono Tesoro Nacional en pesos aj. CER vto 25/03/2024 (TX24) | 5.493          | -               | -                        | 1.088.077                  | 410.405                    | 1.088.077             | -        | 1.088.077        |
| <b>Letras y Notas de Liquidez del BCRA</b>                  |                |                 |                          |                            |                            |                       |          |                  |
| Nota de Liquidez Vto. 31/08/2022 (N31G2)                    | 21.111         |                 | -                        | 1.348.545                  | -                          | 1.348.545             | -        | 1.348.545        |
| Nota de Liquidez Vto. 07/09/2022 (N07S2)                    | 21.112         |                 | -                        | 885.470                    | -                          | 885.470               | -        | 885.470          |
| Letras de Liquidez Vto. 25/01/2022 (Y25E2)                  | 13.778         |                 | -                        | -                          | 905.073                    | -                     | -        | -                |
| Letras de Liquidez Vto. 06/01/2022 (Y01E2)                  | 13.773         |                 | -                        | -                          | 576.826                    | -                     | -        | -                |
| <b>TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>                         |                | -               | -                        | <b>6.616.036</b>           | <b>5.131.530</b>           | <b>6.616.036</b>      | -        | <b>6.616.036</b> |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto   | TENENCIA       |                 |                          |                            |                            | POSICIÓN              |          |                |
|--|----------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|----------|----------------|
|  | Identificación | Valor razonable | Nivel de valor razonable | Saldo de Libros 31/03/2022 | Saldo de Libros 31/12/2021 | 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                        | 147.900                    | 232.140                    | 147.900               | -        | 147.900        |
| SEDESA   | 1130682415513  | -               | 2                        | 2                          | 2                          | 2                     | -        | 2              |
| <b>TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>                    |                | <b>-</b>        |                          | <b>147.902</b>             | <b>232.142</b>             | <b>147.902</b>        | <b>-</b> | <b>147.902</b> |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "B"**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

|   | 31/03/2022        | 31/12/2021        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>CARTERA COMERCIAL</b>                              |                   |                   |
| <b>En situación normal</b>                            | <b>18.142.364</b> | <b>21.777.201</b> |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"        | 795.463           | 1.322.759         |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"        | 354.259           | 348.795           |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas           | 16.992.642        | 20.105.647        |
| <b>Con seguimiento especial</b>                       | -                 | -                 |
| <b>En observación</b>                                 | -                 | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"        | -                 | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"        | -                 | -                 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas           | -                 | -                 |
| <b>En negociación o con acuerdo de refinanciación</b> | <b>28.913</b>     | <b>35.776</b>     |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"        | -                 | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"        | 26.769            | 31.234            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas           | 2.144             | 4.542             |
| <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>                                  | -                 | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A"        | -                 | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B"        | -                 | -                 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas           | -                 | -                 |
| <b>TOTAL</b>  | <b>18.171.277</b> | <b>21.812.977</b> |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

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

|  | <u>31/03/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>           |                   |                   |
| <b>Cumplimiento normal</b>                     | <b>2.175.518</b>  | <b>1.844.584</b>  |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 135.987           | 84.525            |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 72.388            | 70.540            |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 1.967.143         | 1.689.519         |
| <b>Riesgo bajo</b>                             | -                 | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                 | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                 | -                 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                 | -                 |
| <b>Riesgo medio</b>                            | -                 | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                 | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                 | -                 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                 | -                 |
| <b>Riesgo alto</b>                             | <b>85</b>         | <b>63</b>         |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                 | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                 | -                 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 85                | 63                |
| <b>Irrecuperable</b>                           | <b>14.527</b>     | <b>22.736</b>     |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                 | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                 | -                 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | 14.527            | 22.736            |
| <b>Irrecuperable por disposición técnica</b>   | -                 | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | -                 | -                 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | -                 | -                 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas    | -                 | -                 |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>2.190.130</b>  | <b>1.867.383</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL (1)</b>                       | <b>20.361.407</b> | <b>23.680.360</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:

|  | <u>31/03/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| - Préstamos y otras financiaciones   | 16.420.232        | 19.572.076        |
| - B.C.R.A. y otros no comprendidos   | (4.362)           | (4.618)           |
| - Previsiones  | 735.998           | 843.598           |
| - Ajustes Normas Internacionales   | 52.422            | 42.143            |
| - Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos                  |                   |                   |
| Financieros – Medición a Costo Amortizado                                      | 670.260           | 731.715           |
| - Contingentes – Otras Garantías Otorgadas                                     | 1.041.366         | 1.218.809         |
| - Contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores | 1.445.491         | 1.276.637         |
|  | <b>20.361.407</b> | <b>23.680.360</b> |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "C"**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| <b>Número de clientes</b>       | <b>31/03/2022</b>     |                                  | <b>31/12/2021</b>     |                                  |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
|                                 | <b>Saldo de Deuda</b> | <b>% sobre<br/>cartera total</b> | <b>Saldo de Deuda</b> | <b>% sobre<br/>cartera total</b> |
| 10 mayores clientes             | 6.264.483             | 31%                              | 7.746.726             | 33%                              |
| 50 siguientes mayores clientes  | 9.795.176             | 48%                              | 11.530.205            | 49%                              |
| 100 siguientes mayores clientes | 3.822.441             | 19%                              | 4.028.438             | 17%                              |
| Resto de clientes               | 479.307               | 2%                               | 374.991               | 1%                               |
| <b>Total (1)</b>                | <b>20.361.407</b>     | <b>100%</b>                      | <b>23.680.360</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 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “D”**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto  | Cartera vencida | Plazos que restan para su vencimiento |                    |                    |                     |                      |                  | Total 31/03/2022  |
|---|-----------------|---------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|------------------|-------------------|
|   |                 | Hasta 1 mes                           | De 1 hasta 3 meses | De 3 hasta 6 meses | De 6 hasta 12 meses | De 12 hasta 24 meses | Más de 24 meses  |                   |
| <b>Sector Financiero</b>  | -               | 1.201.496                             | 1.214.358          | 348.965            | 104.139             | 8.511                | 243.446          | 3.120.915         |
| <b>Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior</b> | 11.174          | 10.036.055                            | 4.160.144          | 1.369.130          | 1.393.054           | 1.522.860            | 814.474          | 19.306.891        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>11.174</b>   | <b>11.237.551</b>                     | <b>5.374.502</b>   | <b>1.718.095</b>   | <b>1.497.193</b>    | <b>1.531.371</b>     | <b>1.057.920</b> | <b>22.427.806</b> |

  

| Concepto  | Cartera vencida | Plazos que restan para su vencimiento |                    |                    |                     |                      |                  | Total 31/12/2021  |
|---|-----------------|---------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|------------------|-------------------|
|   |                 | Hasta 1 mes                           | De 1 hasta 3 meses | De 3 hasta 6 meses | De 6 hasta 12 meses | De 12 hasta 24 meses | Más de 24 meses  |                   |
| <b>Sector Financiero</b>  | -               | 2.108.545                             | 1.680.065          | 1.262.682          | 534.610             | 21.450               | 255.207          | 5.862.559         |
| <b>Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior</b> | 12.120          | 9.832.472                             | 4.670.954          | 1.531.053          | 1.917.584           | 1.755.437            | 823.324          | 20.542.944        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>12.120</b>   | <b>11.941.017</b>                     | <b>6.351.019</b>   | <b>2.793.735</b>   | <b>2.452.194</b>    | <b>1.776.887</b>     | <b>1.078.531</b> | <b>26.405.503</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 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "F"**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                              | Valor residual al inicio del ejercicio<br>31/12/2021 |                 |          |                             | Depreciaciones del período              |                 | Valor residual al cierre del período<br>31/03/2022 |
|---------------------------------------|--|-----------------|----------|-----------------------------|---|-----------------|--|
|                                       |  | Incorporaciones | Bajas    | Años de vida útil asignados | Valor residual al final de la vida útil | Importe         |  |
| Inmuebles                             | 2.025.744  | -               | -        | 50                          | -                                       | (6.767)         | 2.018.977  |
| Mobiliario e Instalaciones            | 19.271   | -               | -        | 10                          | -                                       | (579)           | 18.692   |
| Máquinas y Equipos                    | 49.603   | 2.229           | -        | 5                           | -                                       | (4.164)         | 47.668   |
| Derechos de uso de muebles arrendados | 80.417   | -               | -        | 5                           | -                                       | (5.025)         | 75.392   |
| <b>Total</b>                          | <b>2.175.035</b>                                     | <b>2.229</b>    | <b>-</b> |                             | <b>-</b>                                | <b>(16.535)</b> | <b>2.160.729</b>                                   |

| Concepto                              | Valor residual al inicio del ejercicio<br>31/12/2020 |                 |                |                             | Depreciaciones del ejercicio            |                 | Valor residual al cierre del ejercicio<br>31/12/2021 |
|---------------------------------------|--|-----------------|----------------|-----------------------------|---|-----------------|--|
|                                       |  | Incorporaciones | Bajas          | Años de vida útil asignados | Valor residual al final de la vida útil | Importe         |  |
| Inmuebles                             | 2.036.067  | 16.467          | -              | 50                          | -                                       | (26.790)        | 2.025.744  |
| Mobiliario e Instalaciones            | 21.118   | 436             | -              | 10                          | -                                       | (2.283)         | 19.271   |
| Máquinas y Equipos                    | 76.421   | 5.274           | (9.182)        | 5                           | -                                       | (22.910)        | 49.603   |
| Derechos de uso de muebles arrendados | 96.651   | -               | -              | 5                           | -                                       | (16.234)        | 80.417   |
| <b>Total</b>                          | <b>2.230.257</b>                                     | <b>22.177</b>   | <b>(9.182)</b> |                             | <b>-</b>                                | <b>(68.217)</b> | <b>2.175.035</b>                                     |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| <b>Número<br/>de Clientes</b>   | <b>31/03/2022</b>         |                                      | <b>31/12/2021</b>         |                                      |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|
|                                 | <b>Saldo de<br/>Deuda</b> | <b>% sobre<br/>Cartera<br/>Total</b> | <b>Saldo de<br/>Deuda</b> | <b>% sobre<br/>Cartera<br/>Total</b> |
| 10 mayores clientes             | 16.786.550                | 63%                                  | 16.034.822                | 57%                                  |
| 50 siguientes mayores clientes  | 7.858.866                 | 29%                                  | 8.265.281                 | 29%                                  |
| 100 siguientes mayores clientes | 1.332.439                 | 5%                                   | 2.456.819                 | 9%                                   |
| Resto de clientes               | 686.583                   | 3%                                   | 1.410.891                 | 5%                                   |
| <b>Total</b>                    | <b>26.664.438</b>         | <b>100%</b>                          | <b>28.167.813</b>         | <b>100%</b>                          |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto   | Plazos que restan para su vencimiento |                          |                          |                           |                            |                    | Total al<br>31/03/2022 |
|--|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------|------------------------|
|  | Hasta<br>1 mes                        | De 1<br>Hasta<br>3 meses | De 3<br>hasta<br>6 meses | De 6<br>hasta<br>12 meses | De 12<br>Hasta<br>24 meses | Más de<br>24 meses |                        |
| <b>Depósitos</b>   | <b>26.680.997</b>                     | <b>191.660</b>           | <b>148.891</b>           | -                         | -                          | -                  | <b>27.021.548</b>      |
| - Sector Financiero  | 5.070                                 | -                        | -                        | -                         | -                          | -                  | 5.070                  |
| - Sector Privado No<br>Financiero  | 26.675.927                            | 191.660                  | 148.891                  | -                         | -                          | -                  | 27.016.478             |
| <b>Instrumentos derivados</b>  | <b>3.570</b>                          | <b>3.205</b>             | -                        | -                         | -                          | -                  | <b>6.775</b>           |
| <b>Operaciones de pase</b>   | <b>2.558.493</b>                      | -                        | -                        | -                         | -                          | -                  | <b>2.558.493</b>       |
| <b>Otros pasivos financieros (1)</b>                                       | <b>409.149</b>                        | <b>6.334</b>             | -                        | <b>31.594</b>             | <b>15.126</b>              | <b>33.444</b>      | <b>495.647</b>         |
| <b>Financiaciones recibidas del<br/>B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras</b> | <b>71.621</b>                         | <b>135.683</b>           | -                        | <b>102.100</b>            | <b>102.100</b>             | <b>204.200</b>     | <b>615.704</b>         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>29.723.830</b>                     | <b>336.882</b>           | <b>148.891</b>           | <b>133.694</b>            | <b>117.226</b>             | <b>237.644</b>     | <b>30.698.167</b>      |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto   | Plazos que restan para su vencimiento |                          |                          |                           |                            |                    | Total al<br>31/12/2021 |
|--|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------|------------------------|
|  | Hasta<br>1 mes                        | De 1<br>Hasta<br>3 meses | De 3<br>hasta<br>6 meses | De 6<br>hasta<br>12 meses | De 12<br>Hasta<br>24 meses | Más de<br>24 meses |                        |
| <b>Depósitos</b>   | <b>27.687.088</b>                     | <b>484.697</b>           | -                        | <b>36.427</b>             | -                          | -                  | <b>28.208.212</b>      |
| - Sector Financiero  | 5.506                                 | -                        | -                        | -                         | -                          | -                  | 5.506                  |
| - Sector Privado No Financiero                               | 27.681.582                            | 484.697                  | -                        | 36.427                    | -                          | -                  | 28.202.706             |
| <b>Instrumentos derivados</b>                                | -                                     | <b>15.234</b>            | <b>174</b>               | -                         | -                          | -                  | <b>15.408</b>          |
| <b>Otros pasivos financieros (1)</b>                         | <b>566.189</b>                        | <b>9.688</b>             | <b>14.814</b>            | <b>35.937</b>             | <b>16.460</b>              | <b>37.720</b>      | <b>680.808</b>         |
| <b>Operaciones de pase</b>                                   | <b>37.011</b>                         | -                        | -                        | -                         | -                          | -                  | <b>37.011</b>          |
| <b>Financiaciones recibidas de instituciones financieras</b> | <b>4.731</b>                          | <b>519.379</b>           | <b>2.176</b>             | <b>109.721</b>            | <b>109.721</b>             | <b>219.441</b>     | <b>965.169</b>         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>28.295.019</b>                     | <b>1.028.998</b>         | <b>17.164</b>            | <b>182.085</b>            | <b>126.181</b>             | <b>257.161</b>     | <b>29.906.608</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 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "J"**

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES  
AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto                                  | Saldos al<br>comienzo del<br>ejercicio | Aumentos | Disminuciones   |              | Resultado<br>monetario de la<br>provisión | Saldo al<br>31/03/2022 |
|---|--|----------|-----------------|--------------|---|------------------------|
|   |  |          | Desafectaciones | Aplicaciones |   |                        |
| <b>DEL PASIVO</b>                         |  |          |                 |              |   |                        |
| Provisiones por compromisos<br>eventuales | -                                      | 63       | -               | -            | -   | 63                     |
| <b>TOTAL PROVISIONES</b>                  | -                                      | 63       | -               | -            | -   | 63                     |

| Concepto                                  | Saldos al<br>comienzo del<br>ejercicio | Aumentos | Disminuciones   |              | Resultado<br>monetario de la<br>provisión | Saldo al<br>31/12/2021 |
|---|--|----------|-----------------|--------------|---|------------------------|
|   |  |          | Desafectaciones | Aplicaciones |   |                        |
| <b>DEL PASIVO</b>                         |  |          |                 |              |   |                        |
| Provisiones por compromisos<br>eventuales | -                                      | -        | -               | -            | -   | -                      |
| <b>TOTAL PROVISIONES</b>                  | -                                      | -        | -               | -            | -   | -                      |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "L"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| RUBROS   | Casa Matriz      | Total al<br>31/03/2022 | Dólar            | Euro          | Otras        | Saldo al<br>31/12/2021 |
|--|------------------|------------------------|------------------|---------------|--------------|------------------------|
| <b>ACTIVO</b>  |                  |                        |                  |               |              |                        |
| Efectivo y depósitos en Bancos   | 2.252.149        | 2.252.149              | 2.224.035        | 23.926        | 4.188        | 6.330.972              |
| Títulos de deuda a valor razonable<br>con cambio en resultados         | 722.800          | 722.800                | 722.800          | -             | -            | 441.790                |
| Otros activos financieros  | 7.403            | 7.403                  | 7.403            | -             | -            | 13.940                 |
| Préstamos y otras Financiaciones                                       | 504.423          | 504.423                | 504.423          | -             | -            | 377.655                |
| Activos financieros entregados en<br>garantía                          | 149.960          | 149.960                | 149.960          | -             | -            | 158.379                |
| Inversiones en subsidiarias  | 3.348.944        | 3.348.944              | 3.348.944        | -             | -            | 3.574.648              |
| <b>Total Activo</b>  | <b>6.985.679</b> | <b>6.985.679</b>       | <b>6.957.565</b> | <b>23.926</b> | <b>4.188</b> | <b>10.897.384</b>      |
| <b>PASIVO</b>  |                  |                        |                  |               |              |                        |
| Depósitos  | 2.218.227        | 2.218.227              | 2.218.227        | -             | -            | 5.768.910              |
| Otros pasivos financieros  | 130.486          | 130.486                | 114.367          | 16.129        | -            | 214.029                |
| Financiaciones recibidas del BCRA<br>y otras instituciones financieras | 610.670          | 610.670                | 610.670          | -             | -            | 957.099                |
| Otros pasivos no financieros   | 38.945           | 38.945                 | 38.945           | -             | -            | 93.156                 |
| <b>Total Pasivo</b>  | <b>2.998.328</b> | <b>2.998.328</b>       | <b>2.982.199</b> | <b>16.129</b> | <b>-</b>     | <b>7.033.194</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 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO "O"**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| <b>Tipo de Contrato</b> | <b>Objetivo de las operaciones</b> | <b>Activo Subyacente</b> | <b>Tipo de Liquidación</b>    | <b>Ámbito de negociación o contraparte</b>         | <b>Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado</b> | <b>Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual</b> | <b>Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias</b> | <b>Monto</b> |
|-------------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--|---|--|--|--------------|
| Operaciones de pase (1) | Intermediación – cuenta propia     | T.P Nacionales           | Con entrega del subyacente    | Mercado Abierto Electrónico S.A.                   | -   | -  | 1  | 3.789.436    |
| Forward (1)             | Intermediación – cuenta propia     | Moneda extranjera        | Al vencimiento de diferencias | OTC – Residentes en el país – Sector no financiero | 4   | 3  | 1  | 1.903.278    |
| Futuro (1)              | Intermediación – cuenta propia     | Moneda extranjera        | Diaria de diferencias         | ROFEX  | 5   | 5  | 1  | 22.196       |
| Futuro (1)              | Intermediación – cuenta propia     | Moneda extranjera        | Diaria de diferencias         | ROFEX  | 4   | 4  | 1  | 577.087      |
| Forward (1)             | Intermediación – cuenta propia     | Moneda extranjera        | Al vencimiento de diferencias | OTC – Residentes en el país – Sector no financiero | 3   | 1  | 1  | 349.582      |

(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 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
AL 31 DE MARZO DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Costo Amortizado | VR con cambios en resultados                                    |                      | Jerarquía de valor razonable |         |         |
|--|------------------|---|----------------------|------------------------------|---------|---------|
|  |                  | Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9 | Medición Obligatoria | Nivel 1                      | Nivel 2 | Nivel 3 |
| ACTIVOS FINANCIEROS  |                  |   |                      |                              |         |         |
| Efectivo y depósitos en Bancos                               | 7.288.953        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Efectivo   | 591.317          | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Entidades Financieras y corresponsales                       | 6.697.636        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | -                | 1.623.717   | -                    | 1.623.717                    | -       | -       |
| Instrumentos derivados                                       | -                | 57.132  | -                    | 57.132                       | -       | -       |
| Operaciones de pases   | 1.230.943        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Otros activos financieros                                    | 260.981          | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Préstamos y otras financiaciones                             | 16.420.232       | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| B.C.R.A.   | 17               | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Otras entidades Financieras                                  | 2.694.032        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Adelantos  | 6.792.620        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Documentos   | 4.457.700        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Hipotecarios   | 94.284           | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Prendarios   | 51.139           | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Arrendamientos Financieros                                   | 330.795          | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Otros  | 1.999.645        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Otros Títulos de Deuda                                       | 6.616.036        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Activos financieros otorgados en garantía                    | -                | 3.587.821   | -                    | 3.587.821                    | -       | -       |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                    | -                | 147.902   | -                    | -                            | 147.902 | -       |
| Total Activos Financieros                                    | 31.817.145       | 5.416.572   | -                    | 5.268.670                    | 147.902 | -       |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “P”  
(Cont.)**

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
AL 31 DE MARZO DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

|  |                   | VR con cambios en resultados                                    |                      | Jerarquía de valor razonable |         |         |
|--|-------------------|---|----------------------|------------------------------|---------|---------|
| Conceptos  | Costo Amortizado  | Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9 | Medición Obligatoria | Nivel 1                      | Nivel 2 | Nivel 3 |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS</b>   |                   |   |                      |                              |         |         |
| <b>Depósitos</b>   | <b>26.664.438</b> | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Sector Financiero  | 5.070             | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior                   | 26.659.368        |   |                      |                              |         |         |
| Cuentas corrientes   | 19.660.970        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Cajas de ahorro  | 1.014.643         | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Plazos Fijos e inversiones a plazo   | 4.937.938         | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Otros  | 1.045.817         | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| <b>Instrumentos derivados</b>  | <b>6.775</b>      | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| <b>Operaciones de pases</b>  | <b>2.558.493</b>  |   |                      |                              |         |         |
| <b>Otros pasivos financieros</b>   | <b>449.538</b>    | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| <b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b> | <b>615.704</b>    | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| <b>Total Pasivos Financieros</b>   | <b>30.294.948</b> | -   | -                    | -                            | -       | -       |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “P”  
(Cont.)**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Costo Amortizado | VR con cambios en resultados                                    |                      | Jerarquía de valor razonable |         |         |
|--|------------------|---|----------------------|------------------------------|---------|---------|
|  |                  | Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9 | Medición Obligatoria | Nivel 1                      | Nivel 2 | Nivel 3 |
| ACTIVOS FINANCIEROS  |                  |   |                      |                              |         |         |
| Efectivo y depósitos en Bancos                               | 8.141.415        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Efectivo   | 2.027.006        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Entidades Financieras y corresponsales                       | 6.114.409        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | -                | 1.684.628   | -                    | 1.684.628                    | -       | -       |
| Instrumentos derivados                                       | -                | 101.813   | -                    | 101.813                      | -       | -       |
| Operaciones de pases   | 757.549          | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| BCRA   | 757.549          | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Otros activos financieros                                    | 284.385          | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Préstamos y otras financiaciones                             | 19.572.076       | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Otras entidades Financieras                                  | 5.042.434        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior     | 14.529.642       | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Adelantos  | 6.220.159        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Documentos   | 5.673.891        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Hipotecarios   | 132.020          | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Prendarios   | 65.938           | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Personales   | 104              | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Arrendamientos Financieros                                   | 353.413          | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Otros  | 2.084.117        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Otros Títulos de Deuda                                       | 5.131.530        | -   | -                    | -                            | -       | -       |
| Activos financieros otorgados en garantía                    | -                | 1.561.150   | -                    | 1.561.150                    | -       | -       |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio                    | -                | 232.142   | -                    | -                            | 232.142 | -       |
| Total Activos Financieros                                    | 33.886.955       | 3.579.733   | -                    | 3.347.591                    | 232.142 | -       |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “P”  
(Cont.)**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

|  |                  | VR con cambios en resultados                                    |                      | Jerarquía de valor razonable |         |         |
|--|------------------|---|----------------------|------------------------------|---------|---------|
| Conceptos  | Costo Amortizado | Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9 | Medición Obligatoria | Nivel 1                      | Nivel 2 | Nivel 3 |
| PASIVOS FINANCIEROS                                      |                  |   |                      |                              |         |         |
| Depósitos  | 28.167.813       | -   | -                    | -                            | -       |         |
| Sector Financiero  | 5.506            | -   | -                    | -                            | -       |         |
| Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior | 28.162.307       |   |                      |                              |         |         |
| Cuentas corrientes                                       | 20.806.194       | -   | -                    | -                            | -       |         |
| Cajas de ahorro  | 4.228.954        | -   | -                    | -                            | -       |         |
| Plazos Fijos e inversiones a plazo                       | 1.895.216        | -   | -                    | -                            | -       |         |
| Otros  | 1.231.943        | -   | -                    | -                            | -       |         |
| Instrumentos derivados                                   | 15.408           | -   | -                    | -                            | -       |         |
| Operaciones de pases                                     | 37.011           | -   | -                    | -                            | -       |         |
| Otros pasivos financieros                                | 619.857          | -   | -                    | -                            | -       |         |
| Financiaciones recibidas de instituciones financieras    | 965.169          | -   | -                    | -                            | -       |         |
| Total Pasivos Financieros                                | 29.805.258       | -   | -                    | -                            | -       |         |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI



ANEXO "Q"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos   | 31/03/2022         | 31/03/2021         |
|---|--------------------|--------------------|
| <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  | 743.773            | 894.653            |
| Por títulos privados  | 172.112            | 84.063             |
| Por préstamos y otras financiaciones  |                    |                    |
| Personales  | -                  | 1.132              |
| Adelantos   | 628.806            | 444.678            |
| Documentos  | 1.141.552          | 524.225            |
| Hipotecarios  | 14.074             | 27.016             |
| Prendarios  | 6.475              | 6.943              |
| Otros   | 12.353             | 7.929              |
| Arrendamientos Financieros  | 43.853             | 6.722              |
| Por operaciones de pases  | 7.588              | 272.522            |
| Otras   | 12.468             | 920                |
| <b>Total</b>  | <b>2.783.054</b>   | <b>2.270.803</b>   |
| <b>Egresos por intereses</b>  |                    |                    |
| Por depósitos   |                    |                    |
| Cuentas corrientes  | (868.414)          | (1.142.819)        |
| Cajas de ahorro   | (4.219)            | (5.226)            |
| Plazos Fijos e inversiones a plazo  | (275.263)          | (202.639)          |
| Por operaciones de pases  | (23.102)           | -                  |
| Otras entidades Financieras   | (13.388)           | (36.166)           |
| <b>Total</b>  | <b>(1.184.386)</b> | <b>(1.386.850)</b> |
| <b>Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado</b>                                      | <b>1.598.668</b>   | <b>883.953</b>     |
| <b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>                                  |                    |                    |
| Resultado por títulos públicos  | 85.168             | 300.331            |
| <b>Subtotal</b>   | <b>85.168</b>      | <b>300.331</b>     |
| <b>Total por medición a valor razonables con cambios en resultados</b>  | <b>85.168</b>      | <b>300.331</b>     |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| <b>Conceptos</b>                                | <b>31/03/2022</b> | <b>31/03/2021</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Ingresos por comisiones</b>                  |                   |                   |
| Comisiones vinculadas con créditos              | 36.035            | 26.345            |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio | 587               | 1.627             |
| Comisiones por gestión de cobranzas             | 13.233            | 12.686            |
| Comisiones por garantías financieras otorgadas  | 12.638            | 6.600             |
| Comisiones vinculadas con obligaciones          | 15.577            | 11.982            |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios   | 380               | 157               |
| <b>Total Ingresos por comisiones</b>            | <b>78.450</b>     | <b>59.397</b>     |

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos  | Saldos al inicio del ejercicio | Aumentos (1)  | Disminuciones   |              | Resultado monetario de la previsión | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
|--|--------------------------------|---------------|-----------------|--------------|-------------------------------------|----------------|----------------|
|  |                                |               | Desafectaciones | Aplicaciones |                                     |                |                |
| Préstamos y otras financiaciones                         | 839.937                        | 82.818        | 72.172          | 90           | (117.899)                           | 732.594        | 839.937        |
| Otras Entidades Financieras                              | 205.579                        | -             | 61.302          | -            | (29.298)                            | 114.979        | 205.579        |
| Sector privado no financiero y residentes en el Exterior | 634.358                        | 82.818        | 10.870          | 90           | (88.601)                            | 617.615        | 634.358        |
| Adelantos  | 253.760                        | 71.952        | -               | -            | (35.806)                            | 289.906        | 253.760        |
| Documentos   | 231.774                        | -             | 9.148           | -            | (32.089)                            | 190.537        | 231.774        |
| Hipotecario  | 7.052                          | -             | 714             | -            | (976)                               | 5.362          | 7.052          |
| Prendarios   | 1.229                          | -             | 27              | -            | (170)                               | 1.032          | 1.229          |
| Personales   | 1.243                          | -             | 981             | 90           | (172)                               | -              | 1.243          |
| Otros  | 139.300                        | 10.866        | -               | -            | (19.388)                            | 130.778        | 139.300        |
| Arrendamiento Financiero                                 | 3.661                          | 252           | -               | -            | (509)                               | 3.404          | 3.661          |
| Títulos Privados   | 6.986                          | 390           | -               | -            | (971)                               | 6.405          | 6.986          |
| <b>TOTAL DE PREVISIONES</b>                              | <b>850.584</b>                 | <b>83.460</b> | <b>72.172</b>   | <b>90</b>    | <b>(119.379)</b>                    | <b>742.403</b> | <b>850.584</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 27-05-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**BANCO CMF S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE MARZO DE 2022  
RATIFICACIÓN DE FIRMAS LITOGRAFIADAS**

Por la presente ratificamos las firmas que en litografía obran en las fojas que anteceden, desde la página N° 1 hasta la página N° 55 en los estados financieros separados de Banco CMF S.A. Al 31 de marzo de 2022 .

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI