

Banco CMF S.A.

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

CONTENIDO

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021	1 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021.....	3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021	4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2022.....	5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2021.....	6 -
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS FINALIZADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021	7 -
1. INFORMACIÓN GENERAL - BANCO CMF Y SUS SOCIEDADES CONTROLADAS.....	9 -
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS	10 -
3. OPERACIONES DE PASE	20 -
4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	20 -
5. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	21 -
6. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	22 -
7. OPERACIONES CONTINGENTES	22 -
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	23 -
9. PARTES RELACIONADAS	25 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	27 -
11. BENEFICIOS A EMPLEADOS	27 -
12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	27 -
13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	29 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	29 -
15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN.....	31 -
16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	31 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	31 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS	32 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	32 -
20. ARRENDAMIENTOS	35 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	36 -
22. CAPITAL SOCIAL	37 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	37 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA	37 -
25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	39 -
26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	39 -
27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014	41 -
28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO	41 -
29. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA Y CNV	42 -

30. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	43 -
31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES.....	43 -
32. SALDOS FUERA DE BALANCE	45 -
33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	45 -
34. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO	48 -
35. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES	48 -
36. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19)	49 -
37. HECHOS POSTERIORES	49 -
ANEXO “A”	50 -
ANEXO “B”	54 -
ANEXO “C”	56 -
ANEXO “D”	57 -
ANEXO “F”	58 -
ANEXO “H”	59 -
ANEXO “I”	60 -
ANEXO “L”	61 -
ANEXO “P”	62 -
ANEXO “P”	64 -
ANEXO “Q”	66 -
ANEXO “R”	68 -

BANCO CMF S.A		
Domicilio Legal: Macacha Güemes 150 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires – República Argentina		
Actividad Principal: Banco Comercial	C.U.I.T.: 30-57661429-9	
Fecha de Constitución: 21 de junio de 1978		
Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires	Fecha	(1) Del Instrumento constitutivo: 21/06/1978
		(2) De la última modificación: 09/08/2016
	Libro	Libro de Sociedades de Acciones: 88 - Tomo A
		Número: 1926
Fecha de vencimiento del contrato social: 20 de junio de 2077		
Ejercicio Económico: N° 46		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2022	Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2022	
Composición del Capital		
Cantidad y características de las acciones	En pesos	
	Suscripto	Integrado
323.900.000 acciones ordinarias escriturales de VN \$1 y de cinco votos por cada una	323.900.000	323.900.000

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

- 1 -

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	30/06/2022	31/12/2021
Efectivo y Depósito en Bancos		P	21.783.943	26.432.189
– Efectivo			692.332	2.377.721
– Entidades Financieras y Corresponsales			21.091.611	24.054.468
– BCRA			3.043.184	6.680.585
– Otros del país y del exterior			18.048.427	17.373.883
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado		A y P	2.722.767	4.878.676
Instrumentos derivados	8	P	17.888	144.568
Operaciones de pases activos	3	P	4.589.221	7.535.614
Otros activos financieros	4	P	1.439.349	4.934.554
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	24.482.986	27.677.950
– BCRA			25	-
– Otras Entidades financieras			1.716.323	5.914.875
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			22.766.638	21.763.075
Otros Títulos de Deuda		A y P	22.868.082	8.785.227
Activos por impuesto a las ganancias corriente			5.260	93.078
Activos Financieros entregados en garantía	5	P	1.004.833	1.848.679
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	148.471	273.082
Inversión en subsidiarias			23.351	26.089
Propiedad, planta y equipo	9	F	2.583.501	2.588.746
Activos Intangibles			-	82
Activos por impuesto a las ganancias diferido	13		15.499	12.998
Otros activos no financieros			675.465	234.928
TOTAL ACTIVO			82.360.616	85.466.460

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	30/06/2022	31/12/2021
Depósitos		H, I y P	61.905.125	59.241.729
- Sector Financiero			39.533	6.459
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			61.865.592	59.235.270
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		I y P	68.600	-
Instrumentos derivados	8		39.167	204
Operaciones de pase	3		-	43.415
Otros pasivos financieros		I y P	3.046.595	7.701.547
Financiaciones recibidas instituciones financieras		I y P	1.090.754	1.132.176
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	14		20.149	46.511
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14		419.576	340.923
Otros pasivos no financieros			1.235.462	1.310.687
TOTAL DEL PASIVO			67.825.428	69.817.192
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	22		323.900	323.900
Ajustes al Capital			8.762.268	8.762.268
Ganancias reservadas			5.939.231	3.449.901
Resultados no asignados			107.379	2.483.695
Otros Resultados Integrales acumulados			-	560.219
Resultado del período / ejercicio			(640.400)	17.863
Patrimonio Neto atribuido a los propietarios de la controlada			14.492.378	15.597.846
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras			42.810	51.422
TOTAL PATRIMONIO NETO			14.535.188	15.649.268

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADO	Notas	Anexos	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Ingresos por intereses		Q	7.849.958	4.497.088	5.345.673	2.589.083
Egresos por intereses		Q	(3.714.677)	(2.299.678)	(3.153.905)	(1.508.566)
Resultados neto por intereses			4.135.281	2.197.410	2.191.768	1.080.517
Ingresos por comisiones		Q	330.515	181.105	319.092	169.533
Egresos por comisiones			(7.866)	(4.986)	(2.891)	(2.678)
Resultado neto por comisiones			322.649	176.119	316.201	166.855
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	630.417	437.204	1.782.430	1.075.019
Diferencia de cotización de moneda extranjera	15		226.104	76.786	457.534	136.426
Otros ingresos operativos	16		305.503	177.134	271.411	112.089
Cargos por incobrabilidad	6		(76.706)	(53.566)	(99.042)	(64.595)
Ingresos operativos netos			5.543.248	3.011.087	4.920.302	2.506.311
Beneficios al personal	11		(1.189.268)	(636.881)	(915.574)	(456.551)
Gastos de administración	17		(996.166)	(453.457)	(1.219.448)	(583.299)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(29.135)	(17.331)	(63.929)	(32.587)
Otros gastos operativos	18		(746.368)	(404.507)	(612.775)	(284.741)
Resultado Operativo			2.582.311	1.498.911	2.108.576	1.149.133
Resultado por la posición monetaria neta			(2.559.914)	(1.279.538)	(1.735.929)	(802.864)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			22.397	219.373	372.647	346.269
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14		(219.433)	(109.896)	(296.833)	(192.194)
Resultado neto de las actividades que continúan			(197.036)	109.477	75.814	154.075
RESULTADO NETO DEL PERÍODO			(197.036)	109.477	75.814	154.075
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora			(198.653)	107.088	72.156	151.077
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras			1.617	2.389	3.658	2.998

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Notas	Anexos	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Resultado Neto del Período			(197.036)	109.477	75.814	154.07
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(446.210)	(151.408)	(475.648)	(310.09€)
Total Otro Resultado Integral			(446.210)	(151.408)	(475.648)	(310.09€)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO			(643.246)	(41.931)	(399.834)	(156.021)
Resultado Integral total atribuible a los propietarios de la controladora			(640.400)	(42.805)	(398.735)	(155.91€)
Resultado Integral total atribuible a participaciones no controladoras			(2.846)	874	(1.099)	(10€)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades					Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 30/06/2022	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 30/06/2022	Total Patrimonio Neto al 30/06/2022
	Acciones en circulación		Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF			
— Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	8.762.268	(419.603)	2.455.660	-	994.241	3.481.380	15.597.846	51.422	15.649.268
— Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 19 de abril de 2022 (1)										
— Constitución de reserva legal y de reserva facultativa. Absorción de ORI	-	-	419.603	199.536	2.289.794	-	(2.908.933)	-	-	-
— Dividendos en efectivo (2) (3)	-	-	-	-	-	-	(465.070)	(465.070)	(5.766)	(470.836)
— Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	(198.653)	(198.653)	1.617	(197.036)
— Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(441.747)	-	-	-	-	(441.747)	(4.463)	(446.210)
— Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	2	2	-	2
— Saldos al cierre del Período	323.900	8.762.268	(441.747)	2.655.196	2.289.794	994.241	(91.274)	14.492.378	42.810	14.535.188

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Centador Público U.B.A

ALEJANDRO VICENTE

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades					Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 30/06/2021	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 30/06/2021	Total Patrimonio Neto al 30/06/2021	
	Acciones en circulación		Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Faculta- tivas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF				Resultados No Asignados
— Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	8.762.268	560.219	2.455.657	2.815.773	994.240	(332.076)	15.579.981	59.937	15.639.918	
— Absorción de resultados no asignados negativos aprobada por la Asamblea de Accionistas del 29 de abril de 2021 (1)											
- Desafectacion de Reservas					(2.815.773)	-	2.815.773	-	-	-	
- Dividendos en efectivo (2)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.927)	(4.927)	
— Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	72.156	72.156	3.658	75.814	
— Otro Resultado Integral – Ganancia	-	-	(470.891)	-	-	-	-	(470.891)	(4.757)	(475.648)	
— Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)		(9)	
— Saldos al cierre del período	323.900	8.762.268	89.328	2.455.657	-	994.240	2.555.844	15.181.237	53.911	15.235.148	

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA

JOSÉ A. COYA TESTÓN
Socio
Contador Público U.B.A

ALEJANDRO VICENTE

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/06/2022	30/06/2021
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		22.397	372.647
Ajuste por el resultado monetario total del período		2.559.914	1.735.929
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		29.135	63.929
Cargo por incobrabilidad		76.706	99.042
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		9.205.551	6.310.373
Otros ajustes		(5.512.945)	(5.893.372)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos Operativos			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		5.644.203	2.207.645
Instrumentos derivados		126.680	(120.514)
Operaciones de pase		2.996.342	11.383.830
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		4.226.089	(267.875)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		4.296.721	(2.179.861)
Otros Títulos de Deuda		(14.612.593)	6.248.589
Activos financieros entregados en garantía		843.846	331.524
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		124.611	5.226
Otros activos		3.766.194	4.050.683
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos			
Depósitos			
Sector Financiero		33.074	(684)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(957.228)	(11.249.813)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		74.298	(125.384)
Instrumentos derivados		38.963	5.618
Operaciones de pase		(132.875)	(3.478)
Otros pasivos		(7.577.833)	(14.939.870)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(169.643)	(1.219.668)
Total de las Actividades Operativas (A)		5.101.606	(3.185.484)

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/06/2022	30/06/2021
Flujos de Efectivos de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(84.768)	(254.876)
Compra de instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		2.738	(187)
Resultado por participaciones		(443.364)	(474.549)
Cobro:			
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		42.952	13.557
Total de las Actividades de Inversión (B)		(482.442)	(716.055)
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Dividendos		(210.224)	-
Obligaciones negociables no subordinadas		(8.659)	(146.479)
Financiaciones de entidades financieras locales		(67.654)	(630.785)
Banco Central de la Republica Argentina		(2.795)	-
Cobro:			
Dividendos		-	4.446
Banco Central de la Republica Argentina		-	160
Otros pagos relacionados con actividad de financiación		1.368	2
Total de las Actividades de Financiación (C)		(287.964)	(772.656)
Efecto de la Variación del Tipo de Cambio (D)		226.104	457.534
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		(9.205.551)	(6.310.373)
Total de la Variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(4.648.246)	(10.527.034)
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Ejercicio	21	26.432.189	34.514.821
Efectivo y Equivalentes al Cierre del Período	21	21.783.943	23.987.787

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. INFORMACIÓN GENERAL - BANCO CMF Y SUS SOCIEDADES CONTROLADAS

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

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

De las 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 de significación.

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 consolidados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7411. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Bases de presentación

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Transcripción al libro Inventario y Balances

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

Bases de consolidación

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

<u>Al 30/06/2022</u>	Banco CMF	Metrocorp Valores	Eurobanco	CMF Asset	Eliminaciones	Consolidado
Activo	53.894.192	4.277.719	31.099.250	313.962	(7.224.507)	82.360.616
Pasivo	(39.401.814)	(3.814.740)	(27.281.211)	(205.616)	2.877.953	(67.825.428)
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	14.492.378	458.349	3.779.859	108.346	(4.346.554)	14.492.378
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	4.630	38.180	-	-	42.810
Resultado neto del período	(198.653)	132.838	28.763	58.758	(218.742)	(197.036)
Total Otro Resultado Integral	(441.747)	-	(446.210)	-	441.747	(446.210)
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	(640.400)	131.510	(413.273)	58.758	223.005	(640.400)
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	1.328	(4.174)	-	-	(2.846)

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

<u>Al 31/12/2021</u>	<u>Banco CMF</u>	<u>Metrocorp Valores</u>	<u>Eurobanco</u>	<u>CMF Asset</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Activo	52.159.538	5.157.204	35.981.540	273.851	(8.105.673)	85.466.460
Pasivo	(36.561.692)	(4.250.450)	(31.746.052)	(15.281)	2.756.283	(69.817.192)
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	15.597.847	897.686	4.193.133	258.569	(5.349.389)	15.597.846
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	9.068	42.354	-	-	51.422
Resultado neto del período	997.685	551.615	79.812	54.184	(679.298)	1.003.999
Total Otro Resultado Integral	(979.822)	-	(989.719)	-	979.822	(989.719)
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	17.863	546.099	(900.808)	54.184	300.524	17.862
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	5.516	(9.099)	-	-	(3.583)

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

Cifras expresadas en miles de pesos

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

Presentación del Estado de Situación Financiera Consolidado

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Información comparativa

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

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

Unidad de medida

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Nuevos pronunciamientos

A. Adopción de nuevas NIIF:

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

NIIF 17 Contratos de Seguros

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Entidad y sus subsidiarias mantienen concertadas operaciones de pases activos de Títulos Públicos y Títulos Privados por 4.589.221 y 7.535.614, respectivamente, cuyos vencimientos se producirán el día inmediato hábil siguiente en cada período/ejercicio. Adicionalmente, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 4.704.379 y 7.475.881. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 30 de junio de 2022, la Entidad y sus subsidiarias no mantienen concertadas operaciones de pases pasivos. Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad y sus subsidiarias mantenían concertadas operaciones de pases pasivos de Notas de Liquidez del BCRA, Letras de Liquidez del BCRA, Letras de Tesoro y Títulos Públicos por 43.415, cuyos vencimientos se produjeron el día inmediato hábil siguiente del cierre de ejercicio. Asimismo, al 31 de diciembre de 2021, las especies entregadas que garantizan las operaciones de pases pasivos ascienden a 48.587 y se encuentran registradas en el rubro "Activos financieros entregados en garantía".

Los resultados positivos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 reexpresado, ascienden a 48.630 y 477.680, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 reexpresado, ascienden a 89.460 y 1.745, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	30/06/2022	31/12/2021
Deudores por ventas al contado a liquidar	151.218	4.225.801
Deudores no financieros por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	889.239	494.137
Títulos Privados y Fondos comunes de inversión - Medición a valor razonable con cambios en resultados	311.052	164.980
Otros	87.840	49.636
	1.439.349	4.934.554

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Descripción	Valor en libros	
	30/06/2022	31/12/2021
Banco CMF S.A.		
Por operatoria con BCRA	458.016	910.403
Por operatoria con MAE	529.105	870.451
Por operatoria con ROFEX	2.159	1.819
Por operaciones de pase pasivo – Títulos Públicos e Instrumentos de regulación monetaria a valor razonable	-	48.587
Metrocorp Valores S.A.		
Por operatoria con ROFEX	313	350
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	13.362	14.971
Por operatoria con MAE	1.878	2.098
Total	1.004.833	1.848.679

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 2.159 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado. Asimismo, su subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene un saldo de 313 en la cuenta comitente Nro. 16.170. Dicha garantía fue constituida como garantía inicial poder operar en ese mercado y para futuras operaciones.

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

Al 30 de junio de 2022, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 12.522 en garantía de las operaciones concertadas para la operatoria MAE Garantizado que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del período, rueda de negociación CPC1 y garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2 un saldo de 516.583, conformado por 12.522 y por Bonos Tesoro \$ Aj. CER 1,50% 25/03/2024 (TX24) por 504.061.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2022, su subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene depositados en la cuenta 9080, Comitente 2001, que la Sociedad tiene abierta en Caja de Valores S.A., Bonos Rep. Arg. U\$S Step Up Vto. 09/07/35 (GD35) por 55.817, Bonos Rep. Arg. U\$S Step Up Vto. 09/07/30 (GD30) por 198.007 y US Treasury Bill ZCP Vto. 28/07/22 por 626.075 en garantías de cauciones tomadoras concertadas con BYMA (Bolsas y Mercados Argentinos S.A.), que se encuentran vigentes al cierre del período.

Asimismo al 30 de junio de 2022, su subsidiaria Metrocorp Valores S.A., en virtud de lo dispuesto en el art. 45 de la Ley N° 26.831 y su reglamentación complementaria establecida en las Normas CNV (NT 2013 y mod.), mantiene depositados en BYMA por 13.362, conformado por 13.185 en dólares y por 177, en pesos, como aporte para la constitución del CNV Fondo de Garantía II.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al 30 de junio de 2022, su subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene depositados en su cuenta Nro. 14 en el MAE un saldo de 1.878 en dólares garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2.

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

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

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

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

	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado el 30/06/2022	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado al 30/06/2021
Cargo por incobrabilidad	76.706	53.566	99.042	64.595
Previsiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(54.032)	(40.445)	(18.054)	(18.054)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	22.674	13.121	80.988	46.541

7. OPERACIONES CONTINGENTES

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

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

	30/06/2022	31/12/2021
Garantías otorgadas	1.766.085	1.429.688
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	1.789.845	1.497.520
Total	3.555.930	2.927.208

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

7. OPERACIONES CONTINGENTES (Cont.)

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

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Cont.)

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor nocional	Valor razonable	Valor nocional	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	19.297	2.416.274	15.250	2.133.418
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	1.000	125.215	1.000	139.896
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	9.324	1.167.505	1.600	223.834
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	(3.000)	(375.645)	-	-
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(24.820)	(3.107.799)	(8.650)	(1.210.103)
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente –ROFEX	(1.100)	(137.737)	(9.200)	(1.287.045)
Total Neto derivados	701	87.813	-	-

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

9. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

	Saldo al 30/06/2022	Saldo al 31/12/2021
Préstamos	1.343.746	1.852.237
Documentos	797.996	804.434
Adelantos	23.587	-
Otros préstamos	521.663	1.047.122
Garantías Otorgadas	500	681
Depósitos	1.956.641	1.249.202

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 4.462 y 5.417, respectivamente.

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

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

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones asciende a 321.500 y 225.151 al 30 de junio de 2022 y 2021, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

9. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Activo - Efectivo y Depósitos en bancos		
CMF Asset Management S.A.U.	3.192	-
Metrocorp Valores S.A.	158.275	-
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
Eurobanco Bank Ltd	337.742	804.434
Metrocorp Valores S.A.	521.663	680.099
Activo - Otros activos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	486.646	768.193
CMF Asset Management S.A.U.	178.158	-
Eurobanco Bank Ltd	904.631	-
Activo - Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	-	1.362
Pasivo - Depósitos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	24.653	25.847
Metrocorp Valores S.A.	255.599	224.625
Pasivo - Pasivos a Valor Razonable con cambios en resultados		
Eurobanco Bank Ltd	866.763	-
Pasivo - Instrumentos derivados		
Metrocorp Valores S.A.	-	17.870

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Resultados - Ingresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	7.311	10.601
Eurobanco Bank Ltd	3.866	-
Resultados - Diferencia de cotización de moneda extranjera		
Metrocorp Valores S.A.	(35.870)	(23.889)
Resultados - Otros Ingresos Operativos		
Metrocorp Valores S.A.	615	1.105
CMF Asset Management S.A.U.	690	1.235

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

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

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente cuadro resume los componentes del gasto neto por beneficios a los empleados, reconocidos en el Estado de Resultados:

Beneficios a corto plazo

	Acumulado 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	1.111.516	591.503	912.650	456.327
Provisión vacaciones	45.586	40.121	(8.604)	(11.107)
Indemnizaciones y Gratificaciones y otros servicios al personal	32.166	5.257	11.528	11.337
	1.189.268	636.881	915.574	456.557

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

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

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 30/06/2022					Total
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	21.783.943	-	-	-	-	-	21.783.943
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	626.075	4.796	-	447.758	1.644.138	2.722.767
Instrumentos derivados	-	17.888	-	-	-	-	17.888
Operaciones de pases activos	-	4.589.221	-	-	-	-	4.589.221
Otros activos Financieros	-	1.439.349	-	-	-	-	1.439.349
Préstamos y Otras Financiaciones	37	11.428.639	6.566.052	2.478.739	1.737.926	2.271.593	24.482.986
Otros Títulos de Deuda	-	16.050.789	1.296.437	171.452	3.663.756	1.685.648	22.868.082
Activos Financieros entregados en garantías	1.004.833	-	-	-	-	-	1.004.833
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	148.471	-	-	-	-	-	148.471
TOTAL	22.937.284	34.151.961	7.867.285	2.650.191	5.849.440	5.601.379	79.057.540

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 30/06/2022						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	
PASIVO							
Depósitos	28.440.671	27.303.909	1.751.261	2.369.650	1.000.984	1.038.650	61.905.125
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	-	68.600	-	-	-	-	68.600
Instrumentos derivados	-	3.646	28.896	6.625	-	-	39.167
Otros Pasivos Financieros	-	3.000.749	7.497	20.030	38	18.281	3.046.595
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	233	-	738.738	6.189	345.594	1.090.754
TOTAL	28.440.671	30.377.137	1.787.654	3.135.043	1.007.211	1.402.525	66.150.241

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2021						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	26.432.189	-	-	-	-	-	26.432.189
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	1.957.118	162.455	560.198	2.198.905	-	4.878.676
Instrumentos derivados	-	144.568	-	-	-	-	144.568
Operaciones de pases	-	7.535.614	-	-	-	-	7.535.614
Otros activos Financieros	-	4.934.554	-	-	-	-	4.934.554
Préstamos y Otras Financiaciones	240	12.410.872	5.713.091	2.468.708	3.425.700	3.659.339	27.677.950
Otros Títulos de Deuda	-	4.365.227	-	23.300	67.804	4.328.896	8.785.227
Activos Financieros entregados en garantías	1.848.679	-	-	-	-	-	1.848.679
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	273.082	-	-	-	-	-	273.082
TOTAL	28.554.190	31.347.953	5.875.546	3.052.206	5.692.409	7.988.235	82.510.539
PASIVO							
Depósitos	27.653.635	23.634.236	767.895	2.057.654	2.147.824	2.980.485	59.241.729
Instrumentos derivados	-	-	-	204	-	-	204
Operaciones de pase	-	-	43.415	-	-	-	43.415
Otros Pasivos Financieros	-	7.636.166	8.798	6.803	24.890	24.890	7.701.547
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	5.549	609.256	2.553	128.704	386.114	1.132.176
TOTAL	27.653.635	31.275.951	1.429.364	2.067.213	2.301.418	3.391.489	68.119.070

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo:

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

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

Al 30 de junio de 2022, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

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

	30/06/2022	31/12/2021
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	-	32.504
Préstamos y otras financiaciones	180.071	172.198
Provisiones de gastos	5.517	233
Quebranto impositivo	263.671	-
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	180.864	336.809
Total activos diferidos (a)	630.123	541.744
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	166.973	-
Ajuste de valuación moneda	2.800	5.940
Propiedad, planta y equipo	864.427	863.728
Total pasivos diferidos (b)	1.034.200	869.668
Pasivo neto por impuesto diferido (a-b)	(404.077)	(327.925)

Al 30 de junio de 2022 la Entidad y sus subsidiarias mantienen Quebrantos Impositivos por \$753.346.

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

	30/06/2022	31/12/2021
(Pasivo) / Activo por impuesto diferido al inicio del periodo / ejercicio	(327.925)	291.936
Variación del impuesto diferido	(76.152)	(619.861)
Pasivo por impuesto diferido al cierre del periodo / ejercicio	(404.077)	(327.925)

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad y sus subsidiarias mantienen registrado Activos por impuesto a las ganancias corriente de 5.260 y 93.078, respectivamente. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad y sus subsidiarias mantienen registrados pasivos por impuesto a las ganancias corriente por 20.149 y 46.511, respectivamente.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(14.960)	(18.593)	(32.695)	(69.702)
Resultado por compra y venta a término de moneda extranjera	187.329	89.853	255.536	68.896
Resultado por compra venta de divisas y moneda	53.735	5.526	234.693	137.232
	226.104	76.786	457.534	136.426

16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Comisiones por servicios	206.539	108.446	209.130	83.265
Comisiones por inversión en Sociedades de Garantías Recíprocas	15.393	9.463	20.158	16.085
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	54.032	40.445	18.054	779
Alquileres	8.071	3.877	10.472	5.110
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	16.570	12.297	9.080	4.528
Intereses punitivos	395	339	560	325
Alquiler de cajas de seguridad	4.503	2.267	3.957	1.997
	305.503	177.134	271.411	112.089

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Honorarios a Directores y Síndicos	238.072	89.353	437.697	191.771
Otros honorarios	275.479	148.436	259.179	126.170
Impuestos	121.977	61.061	116.375	60.911
Servicios administrativos contratados	81.564	39.656	77.638	39.730
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	20.496	12.640	19.097	9.211
Electricidad y comunicaciones	13.682	6.639	16.019	7.878
Seguros	6.876	3.139	13.271	6.863
Servicios de seguridad	15.174	8.898	12.292	5.848
Representación, viáticos y movilidad	14.465	7.884	10.349	5.349
Papelería y útiles	4.233	2.188	4.787	2.279
Propaganda y publicidad	5.857	2.387	4.114	2.242
Alquileres	755	401	702	333
Otros	197.536	70.775	247.928	124.714
	996.166	453.457	1.219.448	583.299

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Impuesto sobre los ingresos brutos	536.689	300.711	468.574	223.895
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	24.366	12.324	24.983	11.407
Derechos de mercado	14.685	6.612	16.320	8.370
Donaciones	7.921	3.512	6.577	2.091
Cargos por contratos de carácter oneroso	4.964	2.397	6.238	2.986
Otros	157.743	78.951	90.083	35.992
	746.368	404.507	612.775	284.741

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Descripción del proceso de medición

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

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

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

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

Cambios en niveles de valor razonable

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

30/06/2022					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases activos	4.589.221	4.589.221	-	-	4.589.221
Otros activos financieros	1.439.349	1.439.349	-	-	1.439.349
Préstamos y otras financiaciones	24.482.986	-	-	24.543.075	24.543.075
Otros títulos de deuda	22.868.082	-	22.888.964	-	22.888.964
TOTAL ACTIVOS	53.379.638	6.028.570	22.888.964	24.543.075	53.460.609
Pasivos Financieros					
Depósitos	61.905.125	-	61.789.925	-	61.789.925
Operaciones de pases	-	-	-	-	-
Otros pasivos Financieros	3.046.595	-	3.073.784	-	3.073.784
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.090.754	-	1.039.388	-	1.039.388
TOTAL PASIVOS	66.042.474	-	65.903.097	-	65.903.097

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Activos Financieros	31/12/2021				
	Valor Contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases activos	7.535.614	7.535.614	-	-	7.535.614
Otros activos financieros	4.934.554	4.934.554	-	-	4.934.554
Préstamos y otras financiaciones	27.677.950	-	-	27.727.342	27.727.342
Otros títulos de deuda	8.785.227	-	8.859.007	-	8.859.007
TOTAL ACTIVOS	48.933.346	12.470.169	8.859.007	27.727.342	49.056.517
Pasivos Financieros					
Depósitos	59.241.729	-	59.238.991	-	59.238.991
Operaciones de pases	43.415	43.415	-	-	43.415
Otros pasivos Financieros	7.701.547	-	7.737.579	-	7.737.579
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.132.176	-	1.089.324	-	1.089.324
TOTAL PASIVOS	68.118.867	43.415	68.065.894	-	68.109.309

20. ARRENDAMIENTOS

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

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

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

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

20. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

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

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 82.540 y 94.331, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros “Propiedad, Planta y Equipo”.

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a 54.380 y 60.755. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro “Otros pasivos financieros”. Los intereses devengados de dichos pasivos se reconocen dentro del Rubro “Otros Gastos Operativos”.

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

21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

22. CAPITAL SOCIAL

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

23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

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

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

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

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

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA (Cont.)

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emision	Activos bajo custodia al 30/06/2022
Red Surcos XIX	28 de junio de 2021	28 de junio de 2021	27 de septiembre de 2021	26.785
Red Surcos XX	28 de julio de 2021	9 de noviembre de 2021	16 de noviembre de 2021	64.453
Red Surcos XXI	9 de septiembre de 2021	17 de enero de 2022	27 de enero de 2022	159.010
Red Surcos XXII	26 de octubre de 2021	23 de febrero de 2022	7 de marzo de 2022	313.028
Red Surcos XXIII	1 de diciembre de 2021	21 de abril de 2022	29 de abril de 2022	453.123
Red Surcos XXIV	1 de febrero de 2022	24 de mayo de 2022	31 de mayo de 2022	497.815
Red Surcos XXV	17 de marzo de 2022	24 de junio de 2022	30 de junio de 2022	452.544
Agroempresa Serie I	26 de diciembre de 2021	25 de marzo de 2022	31 de marzo de 2022	348.717
Agroempresa Serie II	2 de marzo de 2022	16 de mayo de 2022	26 de mayo de 2022	347.123
Bond Backed Securities 2023	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	912.338

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

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

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Eurobanco Bank Ltd. mantenía operaciones fiduciarias por un monto de miles de USD 392 y USD 588, respectivamente.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2022 la Entidad, en su carácter de sociedad depositaria, mantiene en custodia cuotapartes de los fondos Performance, Performance Plus, Long Performance, Long Performance Plus, Fundcorp Liquidez, Fundcorp Liquidez Plus y Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes según el siguiente detalle:

Fondo	Patrimonio Neto	Cantidad de cuotapartes
Fundcorp Performance	414.776	98.418
Fundcorp Performance Plus (*)	205	1.005
Fundcorp Long Performance	1.254.909	225.793
Fundcorp Long Performance Plus (*)	204	576
Fundcorp Liquidez	9.515.279	3.945.055
Fundcorp Liquidez Plus (*)	-	-
Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	255.055	168.892

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

26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Por la Operatoria de Banco CMF S.A.:

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

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de Banco CMF S.A. supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de junio de 2022 a 183.339, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 91.670 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”.

Por la Operatoria de Metrocorp Valores S.A.

En cumplimiento con las disposiciones establecidas por la C.N.V. vigentes, la Resolución General N° 821/2019 de la CNV ha introducido cambios en el requisito de la exigencia patrimonial para los Agentes “ALyC y AN – Integral”, estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientas setenta mil trescientos cincuenta) UVA actualizables por el CER – Ley N° 25.827. Al 30 de junio de 2022 el valor UVA fue de 129,08 (fuente BCRA).

En relación a lo mencionado en el párrafo anterior, la Sociedad posee un patrimonio neto que supera los patrimonios mínimos requeridos por la norma mencionada, alcanzando los 60.713. Adicionalmente, la Sociedad posee una contrapartida líquida que supera la contrapartida líquida requerida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo en activos elegibles establecidos por la CNV, encontrándose constituida por 24.064 del Saldo de la Cuenta Corriente N° 10554/5 en pesos, 20.119 equivalentes 160 dólares del Saldo de la Cuenta Corriente N° 60560/1 en moneda extranjera (cuenta propiedad de Metrocorp Valores S.A. en Banco CMF S.A.).

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

En cumplimiento de las disposiciones establecidas por la C.N.V. vigentes, la Resolución General N°792/2019 de CNV ha introducido cambios en el requisito exigencia patrimonial, estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 150.000 (ciento cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, debiendo incrementar el mismo en un monto equivalente a UVA 20.000 (veinte mil) por cada fondo adicional que se administre. La contrapartida líquida en activos elegibles, se mantiene en el 50% del patrimonio neto requerido. Al 30 de junio de 2022 el valor UVA fue de 129,08 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de dicha Sociedad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de junio de 2022 a 37.433 así como la contrapartida mínima exigida de 18.717 que se encuentra constituida por cuotas partes de los fondos comunes de inversión “Fundcorp Performance”, “Fundcorp Long Performance”, “Fundcorp Liquidez” y “Fundcorp Capital”.

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Efectivo Mínimo

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

<u>Concepto</u>	<u>BANCO CMF S.A.</u>	
	<u>En Pesos</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Efectivo y Depósito en Bancos:		
– Saldos en cuentas en el BCRA	1.200.000	1.843.184
Activos Financieros entregados en garantía:		
– Cuentas especiales de garantía en el BCRA	404.800	53.216

Capitales Mínimos

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

<u>Concepto</u>	<u>Banco CMF y sociedades subsidiarias</u>
Responsabilidad patrimonial computable	14.341.546
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	242.175
Riesgo operacional	154.429
Riesgo de crédito	3.081.370
Exceso sobre la exigencia	10.863.572

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

Con fecha 8 de enero de 2015, el BCRA, emitió la Comunicación "A" 6324 solicitando que se detallan en nota a los estados financieros las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF), la CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el BCRA, independientemente de la significatividad de los mismos.

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

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

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

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

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

30. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantenía los siguientes conceptos que se detallan a continuación:

	30/06/2022	31/12/2021
Acreedores por compras al contado a liquidar	191.256	4.887.728
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	2.053.505	1.830.861
Acreedores por otras compras al contado a liquidar	-	269.581
Arrendamientos financieros a pagar	54.380	261.925
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	313.491	-
Diversas sujetas a efectivo mínimo	177.104	141.269
Otras	256.859	310.183
	3.046.595	7.701.547

31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 1° de septiembre de 2012, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad autorizó la emisión de un Programa Global de Obligaciones Negociables Simples en los términos de la Ley N° 23.576 y

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

complementarias y las normas de la CNV, por un monto máximo en circulación en cualquier momento del programa de hasta \$500.000.000, o su equivalente en otras monedas.

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

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

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

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

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

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

31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (Cont.)

El 19 de febrero de 2018, operó la emisión de la Clase N° 13, por un valor nominal de \$150.000.000, con un interés pagadero en forma trimestral vencida, a partir de la fecha de emisión. Los fondos mencionados

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

precedentemente, netos de gastos de emisión, fueron destinados al otorgamiento de préstamos de acuerdo a las normas del BCRA. Los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables fueron aprobados por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 7 de diciembre de 2016 y por el Directorio en su reunión de fecha 9 de enero de 2018. El suplemento que hace mención a dichas obligaciones negociables, fue publicado en el Boletín de la BCBA del 8 de febrero de 2018. A la fecha de vencimiento 19 de febrero de 2021, se procedió a la cancelación del saldo de capital e intereses en su totalidad

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

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

32. SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	30/06/2022	31/12/2021
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	98.357.674	92.131.691
Futuros y Opciones de compra/venta tomadas	15.054.990	20.869.215
Actividad Fiduciaria	3.623.969	5.134.415
Pases Activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	4.704.379	7.475.881
Garantías preferidas recibidas por parte de Clientes	3.905.275	4.752.113
Cheques por debitar	1.280.759	1.091.433
Depositos en títulos Públicos e instrumentos de regulación monetaria	347.132	-

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Por la operatoria de Banco CMF S.A.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (Cont)

- c) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 622 de la CNV, la Asamblea de Accionistas que considere los estados contables anuales, deberá resolver un destino específico de los resultados acumulados

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

positivos de la Entidad, ya sea a través de la distribución efectiva de dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva legal, o una combinación de alguno de estos destinos.

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

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

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

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

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

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (Cont)

La Asamblea General de Accionistas de CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión en su reunión de fecha 29 de abril de 2022, aprobó la constitución de una Reserva Facultativa para

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

futuras distribuciones de resultados por \$39.797.363. Adicionalmente, la Asamblea aprobó la desafectación de dicha Reserva Facultativa para la distribución de dividendos en efectivo por hasta la suma de \$153.491.822. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2021, cierre de ejercicio.

34. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

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

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

Política de transparencia en materia de Gobierno Societario

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

35. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

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

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.

35. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y 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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

financieros consolidados, puede destacarse el acuerdo arribado por el Poder Ejecutivo Nacional y el Fondo Monetario Internacional respecto del endeudamiento del país con dicho organismo.

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

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional y los niveles de inflación generan cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también los efectos de la invasión de Rusia sobre Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global, luego del efecto de la pandemia mencionada en la nota 36.

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

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

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

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

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

37. HECHOS POSTERIORES

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

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

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS							
Del País							
Títulos públicos							
Bonos del Tesoro \$ AJ. CER 1,40% V. 25/03/2023 (TX23)	5.492	-	1	447.758	447.758		447.758
Bonos del Tesoro \$ AJ. CER 1,50% V. 25/03/2024 (TX24)	5.493	-	1	10	10	-	10
BONAR 09/01/2038 LEY ARG. USD (AE38)	5.923	-	1	341.653	341.653		341.653
Argentina 09/07/2030 Ley NY USD (GD30)	81.086	-	1	395.522	395.522	-	395.522
Argentina 09/07/2035 Ley NY USD (GD35)	81.088	-	1	390.613	390.613	-	390.613
Argentina 09/07/2029 Ley NY USD (GD29)	81.274	-	1	5.449	5.449	-	5.449
Argentina 09/01/2038 Ley NY USD (GD38)	81.090	-	1	103.263	103.263	-	103.263
Bonar 09/07/2029 LEY ARG. USD (AL29)	5.927	-	1	2.974	2.974	-	2.974
Provincia de BS AS REGS NEW Vto. 01/09/2037	81.150	-	1	6.117	6.117	-	6.117
TD Publ.Garantiz. Epec. Vto .17/8/22 U\$S CG (TDEC2)	32.937	-	1	4.796	4.796	-	4.796
Bono Cdad. Buenos Aires 7,50% Vto. 01/06/2027 (BUEAIR27)	91.709	-	1	11.568	11.568	-	11.568
Del Exterior							
Títulos públicos							
TREASURY BILL USA Vto 28/07/2022	82.192	-	1	626.075	626.075	-	626.075
TREASURY NOTE USA 0,25% 30/06/2025	82.007	-	1	2.672	2.672	-	2.672
Títulos Privados							
GRUPO FINANCIERO GALICIA ADR	-	-	-	8.652	8.652	-	8.652
MADERO FUND	-	-	-	375.645	375.645	-	375.645
TOTAL TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE EN CAMBIOS EN RESULTADO		-		2.722.767	2.722.767	-	2.722.767

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		TENENCIA			POSICIÓN		
Concepto	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2022	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA							
Medición a costo amortizado							
Del País							
Títulos públicos							
Bonos del Tesoro \$ AJ. CER 1,40% V. 25/03/2023 (TX23)	5.492	-	-	2.428.427	2.428.427		2.428.427
Bonos del Tesoro \$ AJ. CER 1,50% V. 25/03/2024 (TX24)	5.493	-	-	917.190	917.190		917.190
Letra del Tesoro Arg. Ajust. A descuento Vto. 19/05/2023 (X19Y3)	9.127	-	-	290.835	290.835		290.835
Bono de Tesoro Arg. Ajust. Por CER vto. 26/07/2024 (T2X4)	5.405	-	-	355	355		355
Bono de Tesoro Arg. Ajust. Por CER vto. 26/07/2024 (T2X3)	5.497	-	-	700.337	700.337		700.337
Títulos Privados							
AMFAYS ASOCIACIÓN MUTUAL	10.001	-	-	46.796	46.796	-	46.796
ON TGLT S.A. CLA 16 USD VTO 11/02/2023	54.609	-	-	133.391	133.391	-	133.391
ON TECPETROL CL 1 REGS 4,875% 12/12/2022 (TTC1C)	92.846	-	-	50.924	50.924	-	50.924
ON CAPEX CLASE 2 REGS 6,875% 15/05/2024	92.783	-	-	1.992	1.992	-	1.992
ON C.TERM.GEN ROC. C13 V.10/01/24 U\$S CG (MRCEO)	55.884	-	-	72.355	72.355	-	72.355
ON CREDICUOTAS C. S.1 V5/10/2023 \$ CG	56.055	-	-	49.445	49.445	-	49.445
ON CT BARRAGAN C.2 V. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)	55.396	-	-	66.514	66.514	-	66.514
ON TELECOM ARG. CL.10 V. 10/06/25 UVA C.G (TLCAO)	55.827	-	-	217.703	217.703	-	217.703
ON YPF CLASE 19 VT. 26/08/2024 \$ C.G (YMCKO)	55.218	-	-	284.627	284.627	-	284.627
Asociación Mutual Unión Solidaria	10.001	-	-	118.624	118.624	-	118.624
Red Surcos S.A.	10.000	-	-	103.617	103.617	-	103.617
ON BANCO MACRO CL. E U\$S V. 02/05/24 CG (BACEO)	56.100	-	-	75.468	75.468	-	75.468
VD FF RED SURCOS 20 CL. A \$ C.G.(RS20A)	55.757	-	-	1.422	1.422	-	1.422
Previsiones		-		(9.133)	(9.133)	-	(9.133)

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

(Cuentas de pérdidas y ganancias)					POSICIÓN		
Concepto	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2022	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
Notas de Liquidez del BCRA							
Notas de Liquidez B.C.R.A Vto. 05/10/2022	21.116	-	-	1.125.603	1.125.603		1.125.603
Notas de Liquidez B.C.R.A Vto. 07/12/2022	21.125	-	-	518.164	518.164		518.164
Notas de Liquidez B.C.R.A Vto. 07/09/2022	21.112	-	-	2.321.507	2.321.507		2.321.507
Notas de Liquidez B.C.R.A Vto. 14/12/2022	21.126	-	-	1.025.973	1.025.973		1.025.973
Notas de Liquidez B.C.R.A Vto. 23/11/2022	21.123	-	-	1.057.041	1.057.041		1.057.041
Notas de Liquidez B.C.R.A Vto. 31/08/2022	21.111	-	-	3.505.438	3.505.438		3.505.438
Letras de liquidez del BCRA							
Letras de Liquidez B.C.R.A Vto. 12/07/2022 (Y12L2)	13.847	-	-	1.968.948	1.968.948	-	1.968.948
Letras de Liquidez B.C.R.A Vto. 19/07/2022 (Y19L2)	13.849	-	-	1.753.146	1.753.146	-	1.753.146
Letras de Liquidez B.C.R.A Vto. 21/07/2022 (Y21L2)	13.850	-	-	485.615	485.615	-	485.615
Letras de Liquidez B.C.R.A Vto. 26/07/2022 (Y26L2)	13.851	-	-	352.290	352.290	-	352.290
Del Exterior							
Títulos públicos							
US TREASURY BILL ZCP V.28/07/2022	82.192	-	-	1.675.737	1.675.737	-	1.675.737
US TREASURY BILL ZCP V.18/08/2022	82.120	-	-	1.249.902	1.249.902	-	1.249.902
US TREASURY BILL ZCP V.25/08/2022	96.201	-	-	24.438	24.438	-	24.438
US TREASURY BILL ZCP V.08/09/2022	82.007	-	-	22.097	22.097	-	22.097
US TREASURY BILL ZCP V.29/12/2022	82.156	-	-	120.528	120.528	-	120.528
US TREASURY BILL ZCP V.23/03/2023	81.405	-	-	110.766	110.766	-	110.766
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA		-	-	22.868.082	22.868.082	-	22.868.082
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO							
Medidos a valor razonable con cambios en resultados							
Mercado Abierto Electrónico S.A.	1133628189159	-	2	147.900	147.900	-	147.900
Acc.Unipar Indupa \$ ESC.	571	-	2	569	569	-	569
Sedesa	1130682415513	-	2	2	2	-	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-		148.471	148.471	-	148.471

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"
(Cont.)

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

La tenencia consolidada a los efectos comparativos:

	31/12/2021
Títulos públicos – Medición a valor razonable con cambios en resultados	4.251.436
Títulos Privados - Obligaciones negociables - Medición a valor razonable con cambios en resultados	25.686
Títulos privados - Medición a valor razonable con cambio en resultados	601.554
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	4.878.676
Títulos públicos – Medición a costo amortizado	3.430.968
Letras de Liquidez del BCRA – Medición a costo amortizado	1.738.297
Títulos privados – Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado	1.171.447
Títulos privados – Títulos de deuda de fideicomisos financieros - Medición a costo amortizado	2.452.710
Previsión	(8.195)
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	8.785.227
Títulos Privados - Acciones de otras sociedades no controladas - Medición a valor razonable con cambios en resultados	273.082
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	273.082

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	24.969.441	30.365.167
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.188.103	4.124.436
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	381.207	409.144
Sin garantías ni contragarantías preferidas	21.400.131	25.831.587
Con seguimiento especial	-	41.966
En observación	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
En negociación o con acuerdo de refinanciación	-	41.966
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	36.639
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	5.327
Con problemas	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con alto riesgo de insolvencia	3	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3	-
Irrecuperable	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	24.969.444	30.407.133

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/06/2022	31/12/2021
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	5.169.826	2.431.970
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	154.735	99.150
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	181.230	82.745
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.833.861	2.250.075
Riesgo bajo	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo medio	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo alto	-	74
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	74
Irrecuperable	9.713	26.669
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.713	26.669
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	5.179.539	2.458.713
TOTAL GENERAL (1)	30.148.983	32.865.846

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

- Préstamos y otras financiaciones	24.482.986	27.677.950
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(3.547)	(5.417)
- Previsiones	837.609	1.045.223
- Ajustes Normas Internacionales de Información Financiera	53.127	49.435
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros - Medición a Costo Amortizado	1.222.878	1.171.447
- Contingentes - Otras Garantías Otorgadas	1.766.085	1.429.688
- Contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	1.789.845	1.497.520
	30.148.983	32.865.846

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "C"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/06/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	7.010.412	23%	10.523.648	34%
50 siguientes mayores clientes	12.727.361	42%	15.493.912	49%
100 siguientes mayores clientes	8.200.847	28%	6.099.870	15%
Resto de clientes	2.210.363	7%	748.416	2%
Total (1)	30.148.983	100%	32.865.846	100%

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "D"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		30/06/2022						
		Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	Cartera vencida	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	Total al 30/06/2022
Sector Financiero	-	941.666	633.155	239.817	5.427	9.954	286.111	2.116.130
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	12.548	12.242.331	7.928.929	3.928.308	3.375.725	1.994.204	845.938	30.327.983
TOTAL	12.548	13.183.997	8.562.084	4.168.125	3.381.152	2.004.158	1.132.049	32.444.113

		31/12/2021						
		Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	Cartera vencida	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	Total al 31/12/2021
Sector Financiero	-	2.473.365	1.970.749	1.481.150	627.108	25.161	299.363	6.876.896
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	14.217	12.816.492	5.818.511	1.925.221	4.057.166	4.212.041	1.114.870	29.958.518
TOTAL	14.217	15.289.857	7.789.260	3.406.372	4.684.274	4.237.201	1.414.233	36.835.414

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "F"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2021	Incorpora- ciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del período 30/06/2022
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	2.412.057	-	-	50	-	(16.081)	2.395.976
Mobiliario e Instalaciones	22.605	-	-	10	-	(1.358)	21.247
Máquinas y Equipos	58.186	8.698	-	5	-	(9.983)	56.901
Vehículos	1.566	-	-	5	-	(515)	1.051
Derechos de uso de muebles arrendados	94.332	-	-	5	-	(11.792)	82.540
Obras en curso	-	25.786	-		-	-	25.786
Total	2.588.746	34.484	-		-	(39.729)	2.583.501

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2020	Incorpora- ciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2021
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	2.424.575	19.316	-	50	-	(31.834)	2.412.057
Mobiliario e Instalaciones	24.771	512	-	10	-	(2.678)	22.605
Máquinas y Equipos	100.167	6.187	(10.771)	5	-	(37.397)	58.186
Vehículos	2.907	-	-	5	-	(1.341)	1.566
Derechos de uso de muebles arrendados	113.374	-	-	5	-	(19.042)	94.332
Total	2.665.794	26.015	(10.771)	-	-	(92.292)	2.588.746

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	30/06/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	21.616.056	35%	27.750.063	47%
50 siguientes mayores clientes	23.529.287	38%	18.546.167	31%
100 siguientes mayores clientes	9.238.012	15%	6.954.133	12%
Resto de clientes	7.521.770	12%	5.991.366	10%
Total	61.905.125	100%	59.241.729	100%

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/06/2022
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	55.823.772	1.810.671	2.716.405	1.006.993	1.060.126	24.408	62.442.375
- Sector Financiero	39.533	-	-	-	-	-	39.533
- Sector Privado No Financiero	55.784.239	1.810.671	2.716.405	1.006.993	1.060.126	24.408	62.402.842
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	68.600	-	-	-	-	-	68.600
Instrumentos derivados	3.646	28.896	6.625	-	-	-	39.167
Otros pasivos financieros	3.001.751	-	49.641	12.112	42.875	6.324	3.112.703
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Inst. Financieras	233	-	738.738	6.189	230.396	115.198	1.090.754
TOTAL	58.898.002	1.839.567	3.511.409	1.025.294	1.333.397	145.930	66.753.599

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2021
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	51.289.110	786.797	2.060.013	2.215.416	2.181.642	866.602	59.399.580
- Sector Financiero	6.459	-	-	-	-	-	6.459
- Sector Privado No Financiero	51.282.651	786.797	2.060.013	2.215.416	2.181.642	866.602	59.393.121
Instrumentos derivados	-	-	204	-	-	-	204
Operaciones de pases	43.415	-	-	-	-	-	43.415
Otros pasivos financieros	7.649.541	11.363	28.324	42.157	19.307	44.247	7.794.939
Financiaciones recibidas del BCRA y Otros Inst. Financieras	5.550	609.256	2.553	128.704	128.705	257.409	1.132.176
TOTAL	58.987.615	1.407.416	2.091.094	2.386.277	2.329.654	1.168.258	68.370.314

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "L"

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

RUBROS	Casa Matriz y subsidiarias	Total al 30/06/2022	Dólar	Euro	Otras	Total al 31/12/2021
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	20.563.2	20.563.212	20.553.638	6.405	3.169	24.308.436
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	2.274.999	2.274.999	2.274.999	-	-	2.344.439
Operaciones de pases	3.912.360	3.912.360	3.912.360	-	-	6.646.995
Otros activos financieros	432.158	432.158	432.158	-	-	4.252.698
Préstamos y otras						
Financiaciones	5.947.090	5.947.090	5.947.090	-	-	6.122.357
Otros títulos de deuda	3.537.598	3.537.598	3.537.598	-	-	2.765.840
Activos financieros entregados en garantía	95.795	95.795	95.795	-	-	203.201
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	26.501
Inversiones en subsidiarias	23.351	23.351	23.351	-	-	26.089
Total Activo	36.786.563	36.786.563	36.776.989	6.405	3.169	46.696.557
PASIVO						
Depósitos	28.985.348	28.985.348	28.985.348	-	-	32.982.956
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	68.600	68.600	68.600	-	-	-
Otros pasivos financieros	746.782	746.782	746.484	298	-	5.405.954
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.090.550	1.090.550	1.090.550	-	-	1.122.706
Instrumentos derivados	2.296	2.296	2.296	-	-	-
Otros pasivos no financieros	57.834	57.834	57.834	-	-	109.274
Total Pasivo	30.951.410	30.951.410	30.951.112	298	-	39.620.891

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
Conceptos	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	21.783.943	-	-	-	-	-
Efectivo	692.332	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	21.091.611	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	2.722.767	-	2.722.767	-	-
Instrumentos derivados	-	17.888	-	17.888	-	-
Operaciones de pases	676.861	3.912.360	-	3.912.360	-	-
BCRA	676.111	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	750	3.912.360	-	3.912.360	-	-
Otros activos financieros	1.439.349	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	24.482.986	-	-	-	-	-
B.C.R.A	25	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	1.716.323	-	-	-	-	-
Adelantos	7.194.973	-	-	-	-	-
Documentos	7.416.316	-	-	-	-	-
Hipotecarios	74.918	-	-	-	-	-
Prendarios	91.418	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	413.135	-	-	-	-	-
Otros	7.575.878	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	22.868.082	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	1.004.833	-	1.004.833	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	148.471	-	-	148.471	-
Total Activos Financieros	71.251.221	7.806.319	-	7.657.848	148.471	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	61.905.125					
Sector Financiero	39.533	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior						
Cuentas corrientes	52.567.522	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	1.551.721	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	6.684.309	-	-	-	-	-
Otros	1.062.040	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	68.600		68.600	-	-
Instrumentos derivados	-	39.167	-	39.167	-	-
Otros pasivos financieros	3.046.595	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.090.754	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	66.042.474	107.767	-	107.767	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	26.432.189	-	-	-	-	-
Efectivo	2.377.721	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	24.054.468	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	4.878.676	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	144.568	-	-	-	-	-
Operaciones de pases	888.619	6.646.995	-	6.646.995	-	-
BCRA	888.619	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	6.646.995	-	6.646.995	-	-
Otros activos financieros	4.934.554	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	27.677.950	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	5.914.875	-	-	-	-	-
Adelantos	7.296.370	-	-	-	-	-
Documentos	6.655.587	-	-	-	-	-
Hipotecarios	154.862	-	-	-	-	-
Prendarios	77.347	-	-	-	-	-
Personales	123	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	418.857	-	-	-	-	-
Otros	7.159.930	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	8.785.227	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	1.848.679	-	1.848.679	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	273.082	-	-	273.082	-
Total Activos Financieros	73.741.784	8.768.755	-	8.495.674	273.082	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	59.241.729	-	-	-	-	-
Sector Financiero	6.459	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior						
Cuentas corrientes	50.585.588	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	4.960.647	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	2.243.960	-	-	-	-	-
Otros	1.445.075	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	204	-	-	-	-	-
Operaciones de pases	43.415	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	7.701.547	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.132.176	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	68.119.071	-	-	-	-	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado al 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado				
Ingresos por intereses				
Por títulos públicos	3.029.069	2.159.494	1.989.761	940.795
Por títulos privados	343.015	141.123	207.295	108.567
Por préstamos y otras financiaciones				
Personales	-	-	2.120	792
Adelantos	1.536.548	799.433	1.067.254	548.815
Documentos	2.528.545	1.189.482	1.286.048	671.122
Hipotecarios	29.850	13.341	58.084	26.393
Prendarios	17.278	9.683	15.834	7.691
Otros	150.386	74.294	123.160	63.762
Arrendamientos Financieros	104.081	52.641	34.832	26.946
Por operaciones de pases	48.630	28.482	477.680	143.367
Otras	62.556	29.115	83.605	50.833
Total	7.849.958	4.497.088	5.345.673	2.589.083
Egresos por intereses				
Por depósitos				
Cuentas corrientes	(2.598.611)	(1.579.944)	(2.589.477)	(1.248.926)
Cajas de ahorro	(8.201)	(3.246)	(20.754)	(14.621)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(980.738)	(634.748)	(466.612)	(212.125)
Por operaciones de pases	(89.460)	(59.778)	(1.745)	
Otras entidades Financieras	(29.008)	(17.705)	(50.528)	(23.942)
Por obligaciones negociables	(8.659)	(4.257)	(24.789)	(8.952)
Total	(3.714.677)	(2.299.678)	(3.153.905)	(1.508.566)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	4.135.281	2.197.410	2.191.768	1.080.517
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Resultado por títulos públicos	994.745	512.152	1.677.780	1.041.793
Resultado por títulos privados	(365.350)	(73.952)	105.766	34.416
Resultado de Instrumentos financieros derivados	1.022	(996)	(1.116)	(1.190)
Subtotal	630.417	437.204	1.782.430	1.075.019
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	630.417	437.204	1.782.430	1.075.019

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado 30/06/2022	Acumulado 30/06/2021	Trimestre finalizado 30/06/2021
Ingresos por comisiones				
Comisiones por garantías financieras otorgadas	31.372	16.547	20.155	12.413
Comisiones por gestión de cobranza	39.095	23.573	29.048	14.166
Comisiones vinculadas con créditos	91.378	49.108	79.479	48.577
Comisiones vinculadas con obligaciones	41.310	23.038	26.527	12.473
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	8.586	4.084	11.894	5.738
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	118.774	64.755	151.989	76.167
Total Ingresos por comisiones	330.515	181.105	319.092	169.533

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	SalDOS al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	30/06/2022	31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	1.035.812	197.615	127.357	90	(276.759)	829.221	1.035.812
Otras Entidades Financieras	241.148	-	112.780	-	(63.514)	64.854	241.148
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	794.664	197.615	14.577	90	(213.245)	764.367	794.664
Adelantos	297.665	54.504	-	-	(80.311)	271.858	297.665
Documentos	322.424	100.847	10.472	-	(85.612)	327.187	322.424
Hipotecarios	8.273	-	3.260	-	(2.182)	2.831	8.273
Prendarios	1.442	771	-	-	(401)	1.812	1.442
Personales	1.457	-	845	90	(384)	138	1.457
Otros	163.403	41.493	-	-	(44.355)	160.541	163.403
Arrendamientos Financieros	4.294	1.150	-	-	(1.167)	4.277	4.294
Títulos Privados	8.195	3.188	-	-	(2.250)	9.133	8.195
TOTAL DE PREVISIONES	1.048.301	201.953	127.357	90	(280.176)	842.631	1.048.301

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

BANCO CMF S.A.

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

Por la presente ratificamos las firmas que en litografía obran en las fojas que anteceden, desde la página N° 1 hasta la página N° 68 en los estados financieros consolidados de Banco CMF S.A. al 30 de junio de 2022.

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

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