

Banco CMF S.A.

Estados Financieros consolidados condensados de período intermedio correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 junto con los Informes sobre revisión de Estados Financieros consolidados condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora

CONTENIDO

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022	- 1 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022	- 3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022	- 4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022	- 6 -
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022	- 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	- 21 -
4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	- 21 -
5. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	- 22 -
6. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	- 23 -
7. OPERACIONES CONTINGENTES	- 23 -
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	- 24 -
9. PARTES RELACIONADAS	- 26 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 28 -
11. BENEFICIOS A EMPLEADOS	- 28 -
12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	- 28 -
13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	- 30 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 30 -
15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN	- 32 -
16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	- 32 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	- 33 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS	- 33 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	- 33 -
20. ARRENDAMIENTOS	- 36 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	- 38 -
22. CAPITAL SOCIAL	- 38 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	- 38 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA	- 39 -
25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	- 40 -
26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	- 41 -
27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014	- 42 -
28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO	- 43 -
29. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA Y CNV	- 44 -

30. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	- 44 -
31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	- 44 -
32. SALDOS FUERA DE BALANCE.....	- 46 -
33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 46 -
34. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO	- 49 -
35. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALS	- 49 -
36. HECHOS POSTERIORES	- 50 -
ANEXO “A”	- 51 -
ANEXO “B”	- 56 -
ANEXO “C”	- 58 -
ANEXO “D”	- 59 -
ANEXO “F”	- 60 -
ANEXO “H”	- 61 -
ANEXO “I”	- 62 -
ANEXO “L”	- 63 -
ANEXO “P”	- 64 -
ANEXO “Q”	- 68 -
ANEXO “R”	- 70 -

BANCO CMF S.A		
Domicilio Legal: Macacha Güemes 150 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires – República Argentina		
Actividad Principal: Banco Comercial		C.U.I.T.: 30-57661429-9
Fecha de Constitución: 21 de junio de 1978		
Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires	Fecha	(1) Del Instrumento constitutivo: 21/06/1978
		(2) De la última modificación: 09/08/2016
	Libro	Libro de Sociedades de Acciones: 88 - Tomo A
		Número: 1926
Fecha de vencimiento del contrato social: 20 de junio de 2077		
Ejercicio Económico: N° 47		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2023		Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2023
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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

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: Sebastian Oseroff
Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período finalizado el 30/09/2023
Tipo de informe: 8 – Conclusión sin salvedades

- 1 -

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	30/09/2023	31/12/2022
Efectivo y Depósito en Bancos		P	37.613.856	45.859.242
– Efectivo			4.888.095	5.364.475
– Entidades Financieras y Corresponsales			32.725.761	40.494.767
– BCRA			4.913.707	16.346.883
– Otros del país y del exterior			27.812.054	24.147.884
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado			20.667.272	7.454.592
Instrumentos derivados	8	A y P O y P	340.329	203.777
Operaciones de pases activos	3	O y P	67.492.979	28.817.170
Otros activos financieros	4	P	20.849.045	11.929.776
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	47.004.004	67.576.519
– B.C.R.A.			1.252	-
– Otras Entidades financieras			-	25.567
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			47.002.752	67.550.952
Otros Títulos de Deuda		A y P	24.836.615	84.267.476
Activos por impuesto a las ganancias corriente	14		-	78.359
Activos Financieros entregados en garantía	5	P	1.830.350	2.362.754
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	186.871	1.160
Inversión en subsidiarias			64.659	66.475
Propiedad, planta y equipo	10	F	7.349.550	7.478.424
Activos por impuesto a las ganancias diferido	14		-	20.500
Otros activos no financieros			1.212.558	640.561
TOTAL ACTIVO			229.448.088	256.756.785

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	30/09/2023	31/12/2022
Depósitos		H, I y P	157.828.250	161.459.464
- Sector Financiero			2.836	19.996
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			157.825.414	161.439.468
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		I y P	3.428.228	4.607.616
Instrumentos derivados	8		76.800	22.320
Operaciones de pases	3		270.035	-
Otros pasivos financieros		I y P	14.947.638	33.717.012
Financiaciones recibidas instituciones financieras		I y P	1.657.323	1.292.484
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	14		656.711	3.421
Obligaciones negociables emitidas	31	I y P	1.563.426	5.950.441
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14		1.406.166	1.491.877
Otros pasivos no financieros			4.436.221	4.665.435
TOTAL DEL PASIVO			186.270.798	213.210.070
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	22		323.900	323.900
Ajustes al Capital			26.084.918	26.084.918
Ganancias reservadas			15.326.080	17.262.283
Resultados no asignados			-	312.095
Otros Resultados Integrales acumulados			(307.303)	(1.405.439)
Resultado del período / ejercicio			1.616.364	840.398
Patrimonio Neto atribuido a los propietarios de la controlada			43.043.959	43.418.155
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras			133.331	128.560
TOTAL PATRIMONIO NETO			43.177.290	43.546.715

Las notas 1 a 36 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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADO	Notas	Anexos	Acumulado 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Ingresos por intereses		Q	59.172.183	20.384.608	40.122.496	17.306.703
Egresos por intereses		Q	(38.245.033)	(13.893.976)	(20.968.986)	(10.172.329)
Resultados neto por intereses			20.927.150	6.490.632	19.153.510	7.134.374
Ingresos por comisiones		Q	1.593.632	452.127	1.341.213	380.576
Egresos por comisiones			(73.446)	(10.646)	(37.046)	(14.184)
Resultado neto por comisiones			1.520.186	441.481	1.304.167	366.392
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	9.631.647	6.308.075	2.889.911	1.057.613
Diferencia de cotización de moneda extranjera	15		813.384	338.623	1.116.003	458.835
Otros ingresos operativos	16		1.597.740	615.796	1.412.848	524.908
Cargos por incobrabilidad	6		(263.778)	(143.963)	(242.043)	(19.098)
Ingresos operativos netos			34.226.329	14.050.644	25.634.396	9.523.024
Beneficios al personal	11		(4.963.767)	(1.642.872)	(5.070.808)	(1.614.217)
Gastos de administración	17		(4.905.059)	(1.711.708)	(4.429.597)	(1.534.255)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(256.802)	(135.591)	(181.459)	(96.779)
Otros gastos operativos	18		(4.363.244)	(1.692.074)	(3.712.776)	(1.543.468)
Resultado Operativo			19.737.457	8.868.399	12.239.756	4.734.305
Resultado por la posición monetaria neta			(16.375.732)	(6.872.168)	(11.921.485)	(4.481.131)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			3.361.725	1.996.231	318.271	253.174
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	13		(1.730.104)	(1.030.618)	(998.096)	(360.317)
Resultado neto de las actividades que continúan			1.631.621	965.613	(679.825)	(107.143)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO			1.631.621	965.613	(679.825)	(107.143)
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora			1.616.364	954.912	(687.261)	(109.879)
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras			15.257	10.701	7.436	2.736

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, J, 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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Notas	Anexos	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
			30/09/2023	finalizado 30/09/2023	30/09/2022	finalizado 30/09/2022
Resultado Neto del Período			1.631.621	965.613	(679.825)	(109.879)
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(310.407)	118.873	(1.690.840)	(393.937)
Total Otro Resultado Integral			(310.407)	118.873	(1.690.840)	(393.937)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO			1.321.214	1.084.486	(2.370.665)	(501.080)
Resultado Integral total atribuible a los propietarios de la controladora			1.309.061	1.072.596	(2.361.193)	(499.879)
Resultado Integral total atribuible a participaciones no controladoras			12.153	11.890	(9.472)	(1.201)

Las notas 1 a 36 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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades						Total Patrimonio Neto de participaciones al controladoras al 30/09/2023	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 30/09/2023	Total Patrimonio Neto al 30/09/2023
Movimientos	Acciones en circulación	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Especial por aplicación por primera vez de las NIIF	No Asignados					
-	Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	(1,405,439)	7,717,288	6,655,248	2,889,747	1,152,493	43,418,155	128,560	43,546,715		
-	Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 17 de abril de 2023 (1) <ul style="list-style-type: none">- Constitución de reserva legal,- desafectación reserva facultativa y absorción de ORI- Dividendos en efectivo (2) (3)	1,405,439	168,089	(421,006)	-	(1,152,522)	-	-	-		
-	Resultado neto del Periodo	-	-	-	-	1,616,364	1,616,364	15,257	1,631,621		
-	Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	-	-	-	(307,303)	(3,104)	(310,407)		
-	Otros movimientos	-	-	-	-	29	29	-	-		
-	Saldo al cierre del Período	(307,303)	7,885,377	4,550,956	2,889,747	1,616,364	43,043,959	133,331	43,177,290		

(1) Con fecha 17 de abril 2023, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó respecto al destino del Resultado Neto positivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2022 de \$413.692.565, lo siguiente (i) en primer lugar proceder a la constitución de Reserva Legal por la suma de \$82.738.513, (ii) en segundo lugar, destinar \$330.954.052 a absorber pérdidas de Otros Resultados Integrales Acumulados que ascienden a \$691.819.848. Asimismo, destinar los Resultados No Asignados acumulados de ejercicios anteriores de \$153.627.367 a absorber parcialmente pérdidas de Otros Resultados Integrales Acumulados. Adicionalmente, teniendo en cuenta el volumen de la Reserva Facultativa que al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$3.276.013.442 se aprobó desdectar de la Reserva Facultativa: "A" la suma de \$207.238.429 para destinarla a absorber el saldo remanente de pérdidas de Otros Resultados Integrales, y (ii) en cumplimiento con lo establecido por la Comunicación "A/ 7719 del Banco Central de la Republica Argentina, la suma de la suma de \$1.093.416.000 para destinarla a dividendos en efectivo a los accionistas, ad referendum de la aprobación del BCRA de conformidad con las normas que resulten aplicables. Con fecha 4 de mayo de 2023, en Asamblea General Extraordinaria, se resolvió que la modalidad de distribución de dividendos sea en efectivo o en especie. Con fecha 12 de mayo de 2023, a través de Acta de Directorio, se resolvió se distribuyan dividendos en especie, seleccionando para tal efecto al Bono del Tesoro Nacional en Pesos Ajustado por C.E.R con vencimiento 25 de marzo de 2024 (TX24). Con fecha 2 de junio de 2023, a través de Acta de Directorio y ya con la aprobación del B.C.R.A., tal como figura en la nota 33 a los estados financieros consolidados, se estableció el cronograma de pagos de los mismos, siendo en su totalidad 258.338.098 nominales del TX24 a pagar en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022.

(2) Metrocorp Valores S.A., con fecha 17 de febrero de 2023, celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó dividendos en efectivo, por un monto total de \$363.300.676. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2022.

(3) CMF Asset Management "SAU Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión", con fecha 17 de abril de 2023, celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó, entre otros puntos la desatención de la reserva facultativa y destinar \$163.451.650 al pago de dividendos en efectivo. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022.

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023

con nuestro informe de fecha 30-1-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

SEBASTIAN OSEROFF

Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades			Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 30/09/2022	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 30/09/2022	Total Patrimonio Neto al 30/09/2022		
	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	Resultados No Asignados				
-	Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	26.084.918	(1.219.570)	7.137.338	-	2.889.747	10.118.589	45.334.922	149.458	45.484.380
-	Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 19 de abril de 2022 (1)	-	-	-	579.948	6.655.250	-	(8.454.768)	-	-	-
-	- Constitución de reserva legal y de reserva facultativa. Absorción de ORI	-	-	-	-	-	-	(1.351.719)	(1.351.719)	(16.764)	(1.368.483)
-	- Dividendos en efectivo (2) (3)	-	-	-	-	-	-	(687.261)	(687.261)	7.436	(679.825)
-	Resultado neto del Periodo	-	-	-	-	-	-	-	(1.673.932)	(16.908)	(1.690.840)
-	Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(1.673.932)	-	-	-	-	(1.673.932)	-	-
-	Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)	-	(16)
-	Saldos al cierre del Periodo	323.900	26.084.918	(1.673.932)	7.717.286	6.655.250	2.889.747	(375.175)	41.621.994	123.222	41.745.216

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

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO
Gerente General

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2023	30/09/2022
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		3.361.725	318.271
Ajuste por el resultado monetario total del período		16.375.732	11.921.484
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		256.802	181.459
Cargo por incobrabilidad		263.778	242.043
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		24.450.694	38.874.706
Otros ajustes		(18.883.770)	(14.656.487)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(11.844.005)	4.352.570
Instrumentos derivados		(136.552)	328.846
Operaciones de pase		(38.675.809)	7.132.196
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		25.566	16.629.024
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		20.282.382	13.242.373
Otros Títulos de Deuda		59.903.101	(64.429.817)
Activos financieros entregados en garantía		532.404	1.067.038
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(185.711)	792.346
Otros activos		(10.007.004)	9.623.801
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos			
Depósitos			
Sector Financiero		(17.160)	4.596
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(3.614.055)	(5.888.312)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(2.548.063)	27.727
Instrumentos derivados		54.480	169.073
Operaciones de pase		270.035	543.691
Otros pasivos		(17.941.928)	(9.983.942)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(1.142.025)	(738.714)
Total de las Actividades Operativas (A)		20.780.617	9.753.972

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Cont.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2023	30/09/2022
Flujos de Efectivos de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(263.759)	(247.499)
Resultado por participaciones		(310.407)	(1.690.840)
Cobro:			
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		122.651	194.839
Venta de instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		1.816	10.365
Total de las Actividades de Inversión (B)		(449.699)	(1.733.135)
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Dividendos		(913.548)	(751.390)
Obligaciones negociables no subordinadas		(4.390.284)	-
Financiaciones de entidades financieras locales		363.782	(289.003)
Banco Central de la Republica Argentina		1.056	2.447
Cobro:			
Otros cobros relacionados con actividad de financiación		-	3.967
Total de las Actividades de Financiación (C)		(4.938.994)	(1.033.979)
Efecto de la Variación del Tipo de Cambio (D)		813.384	1.116.003
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		(24.450.694)	(38.874.706)
Total de la Variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(8.245.386)	(30.771.845)
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Ejercicio	21	45.859.242	76.824.776
Efectivo y Equivalentes al Cierre del Período	21	37.613.856	46.052.936

Las notas 1 a 36 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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(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) Esta sociedad está encargada de la negociación de títulos valores en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (BYMA), en el Mercado a Término de Rosario (ROFEX); en el Mercado Abierto Electronico (MAE) y en Mercado Argentino de Valores (MAV) 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 30 de noviembre de 2023, 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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

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

De las excepciones establecidas por el B.C.R.A. a la aplicación de las NIIF vigentes, la siguiente afecta la preparación de los presentes estados financieros intermedios consolidados:

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

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 consolidados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7642. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 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".

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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 2022, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios consolidados condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, 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 2022, ya emitidos.

Transcripción al libro Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los mismos se encuentran pendientes de transcripción y de firmas.

Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados condensados comprenden los estados financieros de la Entidad y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2023.

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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

- Si la Entidad está expuesta, o tiene derechos, a rendimientos variables de su participación en la entidad participada, y tiene el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos.

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

Las subsidiarias son totalmente consolidadas desde la fecha en que se transfirió el control efectivo de las mismas a la Entidad y dejan de ser consolidadas desde la fecha en que cesa dicho control. Los presentes estados financieros consolidados condensados 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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

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

Los totales del activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco CMF S.A. y de cada una de sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se exponen a continuación:

Al 30/09/2023	Banco CMF	Metrocorp Valores	Eurobanco	CMF Asset	Eliminaciones	Consolidado
Activo	141.469.755	16.358.109	92.680.974	1.893.193	(22.953.943)	229.448.088
Pasivo	98.425.796	14.189.120	81.516.737	883.549	(8.744.404)	186.270.798
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	43.043.959	2.147.300	11.052.595	1.009.644	(14.209.539)	43.043.959
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	21.689	111.642	-	-	133.331
Resultado neto del período	1.616.364	1.209.438	316.319	865.519	(2.376.019)	1.631.621
Total Otro Resultado Integral	(307.303)	-	(310.407)	-	307.303	(310.407)
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	1.309.061	1.197.344	5.853	865.519	(2.068.716)	1.309.061
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	12.094	59	-	-	12.153

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

<u>Al 31/12/2022</u>	Banco CMF	Metrocorp Valores	Eurobanco	CMF Asset	Eliminaciones	Consolidado
Activo	159.516.346	23.000.880	104.117.324	963.319	(30.841.084)	256.756.785
Pasivo	116.098.192	21.303.280	92.959.001	487.142	(17.637.545)	213.210.070
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	43.418.154	1.680.625	11.046.738	476.177	(13.203.539)	43.418.155
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	16.975	111.585	-	-	128.560
Resultado neto del período	840.413	738.049	267.576	332.054	(1.327.624)	850.468
Total Otro Resultado Integral	(1.405.439)	-	(1.419.634)	-	1.405.439	(1.419.634)
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	(565.026)	730.668	(1.140.537)	332.054	77.815	(565.026)
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	7.381	(11.521)	-	-	(4.140)

La Gerencia de la Entidad considera que no existen otras sociedades, ni entidades estructuradas que deban ser incluidas en los estados financieros al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2023 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 12.

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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Información comparativa

El Estado de Situación Financiera consolidado condensado al 30 de septiembre de 2023 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, por los períodos de tres y nueve finalizados al 30 de septiembre de 2023, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

Unidad de medida

Los presentes estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2023 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 (IPIIM) 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 IPIIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 fue de 103,15% y 66,07%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 fue de 94,79%.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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:

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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(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".

Cambios normativos introducidos en este ejercicio

En el ejercicio que comenzó el 1° de enero de 2023, entraron en vigencia las siguientes modificaciones de las NIIF:

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 modificación a la NIIF no tuvo impactos significativos en las revelaciones en los presentes Estados Financieros intermedios consolidados condensados, como tampoco se espera que tendrá impactos significativos en las revelaciones a los Estados Financieros consolidados anuales.

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 podrían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores.

La modificación de esta NIC será de aplicación en la medida que la Entidad realice un cambio en alguna estimación contable, pero se estima que no tendría un impacto significativo en los Estados Financieros.

Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las ganancias" - Impuesto diferido relativo a Activos y Pasivos que surgen de una transacción única:

El IASB emitió modificaciones que reducen el alcance de la excepción del reconocimiento inicial bajo la NIC 12, de modo que no es más aplicable a transacciones que den lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Las modificaciones clarifican que cuando los pagos que cancelan un pasivo son deducibles impositivamente, es una cuestión de juicio profesional (considerando la Ley impositiva aplicable), si a fines impositivos esas deducciones son atribuibles al pasivo reconocido en los Estados Financieros (y el

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

gasto por intereses) o al componente del activo relacionado (y los gastos por intereses). El juicio profesional es importante para determinar si cualquier diferencia temporaria existe en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos.

Esta modificación en la NIC no tuvo un impacto significativo en los Estados Financieros.

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 2024. La Entidad no espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 – Revelaciones: acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 “Estado de Flujos de Efectivo” y la NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”, las cuales especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Estas modificaciones requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiamiento de proveedores en los pasivos y flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de esos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con esos acuerdos al principio y al final del período sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se agregue a menos que los acuerdos individuales tengan términos y condiciones diferentes o únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la NIIF 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 referidas a la “Falta de Intercambiabilidad”. La modificación de la NIC 21 especifica cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio al contado cuando falta intercambiabilidad. Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda dentro de un plazo que permita una demora administrativa normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario en el que una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio al contado en la fecha de medición. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio al contado es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. Las modificaciones señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio al contado porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, revelará información que permita a los usuarios de los Estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea intercambiable por otra moneda afecta, o se espera que afecte, la rentabilidad de la entidad, la situación financiera y los flujos de efectivo. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2025. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generaría esta modificación 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 2024 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Entidad y sus subsidiarias mantienen concertadas operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA y Títulos Públicos por 67.492.979 y 28.817.170, 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 71.644.005 y 33.665.828. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 30 de septiembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantienen concertadas operaciones de pases pasivos de Títulos Públicos por 270.035, cuyos vencimientos se produjeron el día inmediato hábil siguiente del cierre del período. Al 30 de septiembre de 2023, las especies entregadas que garantizan las operaciones de pases pasivos ascienden a 269.982, respectivamente, y se encuentran registradas en el rubro "Activos financieros entregados en garantía". Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias no mantenían concertadas operaciones de pases pasivos.

Los resultados positivos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 reexpresado, ascienden a 10.790.791 y 766.247, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 reexpresado, ascienden a 32.835 y 273.882, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	30/09/2023	31/12/2022
Deudores por ventas al contado a liquidar	13.210.511	4.107.808
Deudores no financieros por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	6.079.468	5.577.836
Títulos Privados y Fondos comunes de inversión - Medición a valor razonable con cambios en resultados	1.176.994	1.649.231
Otros	382.072	594.901
	20.849.045	11.929.776

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias entregaron como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2023	31/12/2022
Banco CMF S.A.		
Por operatoria con BCRA	1.312.504	1.402.190
Por operatoria con MAE	210.890	919.339
Por operatoria con ROFEX	20.300	5.487
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	1.800	-
Metrocorp Valores S.A.		
Por operatoria con ROFEX	875	900
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	8.749	29.440
Por operatoria con MAE	5.250	5.398
Eurobanco Bank Ltd		
Compras a término por operaciones de pase	269.982	-
Total	1.830.350	2.362.754

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 20.300 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 875 en la cuenta comitente Nro. 16.170, y en el rubro "Títulos De Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados" se incluyen Bonos Globales de la República Argentina Vto. 09/07/35 (GD35), por 103.392. Dichas garantías fueron constituidas como garantía inicial para poder operar en ese mercado y para futuras operaciones.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2023 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 de la República Argentina con descuento Vto. 31/12/2033 (DICP) por 504.812, constituidos en garantía de las operaciones de futuro de moneda extranjera concertados en dicho mercado, que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del período.

Al 30 de septiembre de 2023, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 210.890 garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2, conformado por 56.090 de Bonos de la República Argentina con descuento Vto. 31/12/2033 (DICP) y 154.800 de Bonos del Tesoro vinculados al USD Vto. 30/04/24 (TV24).

Asimismo, al 30 de septiembre de 2023 en el rubro "Otros Títulos de Deuda", se encuentran depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, Bonos del Tesoro vinculados al USD Vto. 30/04/24 (TV24) por 963.200, constituidos en garantía por operaciones de caución tomadora concertadas en dicho mercado vigentes a la fecha de cierre del período.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2023 la Entidad mantiene depositados en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. un saldo de 1.800 constituido como garantía inicial para poder operar como depositaria en dicho mercado.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

A su vez, al 30 de septiembre de 2023, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A. mantiene depositadas en la cuenta 9080, que la Sociedad tiene abierta en Caja de Valores S.A. las siguientes especies: Bonos Globales de la República Argentina Vto. 09/07/35 (GD35), por 102.855, US Treasury Bill USA Vto.14/12/23 por 649.265 y US Treasury Bill USA Vto. 09/11/23 por 17.500 en concepto de garantías de cauciones tomadoras concertadas con BYMA (Bolsas y Mercados Argentinos S.A.), que se encuentran vigentes al cierre del período.

Asimismo al 30 de septiembre de 2023, la 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 un saldo de 8.749 en pesos, como aporte para la constitución del CNV Fondo de Garantía II.

Al 30 de septiembre de 2023, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene depositados en su cuenta Nro. 14 en el MAE un saldo de 5.250 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 condensados.

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

	Acumulado al 30/09/2023	Trimestre finalizado el 30/09/2023	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado al 30/09/2022
Cargo por incobrabilidad	263.778	143.963	242.043	19.098
Previsiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(34.611)	(2.321)	(232.709)	(75.667)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	229.167	141.642	9.334	(56.569)

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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

7. OPERACIONES CONTINGENTES (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias mantenían las siguientes operaciones contingentes:

	30/09/2023	31/12/2022
Garantías otorgadas	9.758.884	5.878.989
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	4.919.939	1.981.070
Total	14.678.823	7.860.059

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 34.

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 partida fuera de balance. Adicionalmente se muestran como valores razonables el valor en pesos del subyacente involucrado (Dólar). En el Estado de Situación Financiera en “Instrumentos derivados” se reflejan los montos pendientes de liquidación de las cifras adeudadas producto de la liquidación de los respectivos instrumentos financieros derivados. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en la nota 19.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Cont.)

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	30/09/2023		31/12/2022	
	Valor nocional	Valor razonable	Valor nocional	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	-	-	5.600	2.015.090
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	3.425	1.198.779	1.200	431.805
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	1.605	561.763	-	-
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	-	-	(10.630)	(3.825.073)
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(3.930)	(1.375.533)	(6.170)	(2.220.199)
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente –ROFEX	(1.200)	(420.010)	-	-
Total Neto derivados	(100)	(35.001)	(10.000)	(3.598.377)

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

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

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2023, la Entidad suscribió opciones representando un valor total de títulos públicos por 11.471.453, generando una prima devengada de 146.725, de acuerdo a la Comunicación "A" 7546 emitida por el BCRA, y se encuentran imputados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 existían operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

	Saldo al 30/09/2023	Saldo al 31/12/2022
Préstamos	2.979.648	4.155.751
Documentos	2.461.266	2.336.385
Adelantos	517.882	191.169
Otros préstamos	-	1.627.181
Garantías Otorgadas	500	1.016
Depósitos	3.598.880	14.054.161

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 7.722 y 7.663, 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 691.558 y 915.271 al 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas entre las sociedades del Art. 33 de la mencionada Ley son los siguientes:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Activo - Efectivo y depósitos en bancos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	3.654	335
Metrocorp Valores S.A.	73.524	10.213.060
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	1.705.104	458.676
Eurobanco Bank Ltd	935.976	537.098
Metrocorp Valores S.A.	-	1.618.298
Activo - Otros activos financieros		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	377.132	361.929
Eurobanco Bank Ltd	2.450.058	672.537
Metrocorp Valores S.A.	867.994	4.946.512
Pasivo - Depósitos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	2.451	205
Metrocorp Valores S.A.	2.542.025	418.481
Pasivo - Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		
Eurobanco Bank Ltd	2.422.992	665.388
Pasivo - Otros pasivos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	4.331	-

Adicionalmente, los resultados por los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Resultados - Ingresos por intereses		
Eurobanco Bank Ltd.	7.732	17.109
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	17.537	-
Metrocorp Valores S.A.	2.680	29.962
Resultados - Diferencia de cotización de moneda extranjera		
Metrocorp Valores S.A.	-	(136.155)
Resultados - Otros ingresos operativos		
Metrocorp Valores S.A.	3.862	2.836
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	3.797	3.181
Resultados - Ingresos por comisiones		
Metrocorp Valores S.A.	-	1.017

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las mismas ascendieron a 5.029 y 5.591, respectivamente.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(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 septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 al 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	4.800.275	1.596.182	4.681.549	1.450.943
Provisión vacaciones	-	-	198.990	66.496
Indemnizaciones y Gratificaciones y otros servicios al personal	163.492	46.690	190.269	96.778
	4.963.767	1.642.872	5.070.808	1.614.217

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 30/09/2023					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	37.613.856	-	-	-	-	-	37.613.856
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	478.594	1.670.930	510.589	8.448.313	9.558.846	20.667.272
Instrumentos derivados	-	340.329	-	-	-	-	340.329
Operaciones de pases activos	-	67.492.979	-	-	-	-	67.492.979
Otros activos Financieros	-	20.849.045	-	-	-	-	20.849.045
Préstamos y Otras Financiaciones	-	30.512.154	9.176.594	2.439.571	2.488.738	2.386.947	47.004.004
Otros Títulos de Deuda	-	15.315.892	3.175.978	43.774	931.308	5.369.663	24.836.615
Activos Financieros entregados en garantías	1.830.350	-	-	-	-	-	1.830.350
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	186.871	-	-	-	-	-	186.871
TOTAL	39.631.077	134.988.993	14.023.502	2.993.934	11.868.359	17.315.456	220.821.321

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 30/09/2023					Total
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
PASIVO							
Depósitos	61.813.768	87.710.300	3.443.347	3.400.627	1.454.448	5.760	157.828.250
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	3.428.228	-	-	-	-	-	3.428.228
Instrumentos derivados	-	14.800	62.000	-	-	-	76.800
Operaciones de pases	-	270.035	-	-	-	-	270.035
Otros Pasivos Financieros	-	14.918.975	27.594	1.069	-	-	14.947.638
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	329.211	181.629	163.272	51.204	932.007	1.657.323
Obligaciones negociables emitidas	-	1.563.426	-	-	-	-	1.563.426
TOTAL	65.241.996	104.806.747	3.714.570	3.564.968	1.505.652	937.767	179.771.700

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2022					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	45.859.242	-	-	-	-	-	45.859.242
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	93.293	2.307.737	-	73	5.053.489	7.454.592
Instrumentos derivados	-	203.777	-	-	-	-	203.777
Operaciones de pases	-	28.817.170	-	-	-	-	28.817.170
Otros activos Financieros	-	11.929.776	-	-	-	-	11.929.776
Préstamos y Otras Financiaciones	-	45.453.446	8.055.577	4.791.413	6.853.223	2.422.860	67.576.519
Otros Títulos de Deuda	-	30.935.058	25.172.674	14.465.151	5.917.370	7.777.223	84.267.476
Activos Financieros entregados en garantías	2.362.754	-	-	-	-	-	2.362.754
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.160	-	-	-	-	-	1.160
TOTAL	48.223.156	117.432.520	35.535.988	19.256.564	12.770.666	15.253.572	248.472.466

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2022					Total
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
PASIVO							
Depósitos	78.255.000	77.734.768	276.155	1.013.296	3.207.167	973.078	161.459.464
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	-	4.607.616	-	-	-	-	4.607.616
Instrumentos derivados	-	-	-	22.320	-	-	22.320
Otros Pasivos Financieros	-	33.652.947	1.578	25.282	37.205	-	33.717.012
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	-	99.940	117.964	412.480	662.100	1.292.484
Obligaciones negociables emitidas	-	-	874.965	-	5.075.476	-	5.950.441
TOTAL	78.255.000	115.995.331	1.252.638	1.178.862	8.732.328	1.635.178	207.049.337

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:

- dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;
- respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

- iii. el efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes;
- iv. el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y
- v. para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 30 de septiembre de 2023, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Quebrantos	2.905	-
Préstamos y otras financiaciones	436.594	377.580
Provisiones de gastos	27.359	21.244
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	109.055	367.908
Total activos diferidos (a)	<u>575.913</u>	<u>766.732</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Titulos Valores	109.483	327.221
Ajuste de valuación moneda	19.546	12.230
Propiedad, planta y equipo	1.853.050	1.898.658
Total pasivos diferidos (b)	<u>1.982.079</u>	<u>2.238.109</u>
Pasivo neto por impuesto diferido (a-b)	<u>(1.406.166)</u>	<u>(1.471.377)</u>

Al 30 de septiembre de 2023 la Entidad y sus subsidiarias mantienen quebrantos impositivos por 8.301.

La evolución del Pasivo neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se resume:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Pasivo por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(1.471.377)	(953.109)
Variación del impuesto diferido	65.211	(518.268)
Pasivo por impuesto diferido al cierre del ejercicio	<u>(1.406.166)</u>	<u>(1.471.377)</u>

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias mantienen registrados activos por impuesto a las ganancias corriente por 78.359. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias mantienen registrados pasivos por impuesto a las ganancias corriente por 656.711 y 3.421, 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.

15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	Acumulado al 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Resultado por compra venta de divisas y moneda	712.848	108.908	336.665	180.483
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	628.689	307.311	759.887	215.419
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(528.153)	(77.596)	19.451	62.933
	813.384	338.623	1.116.003	458.835

16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado al 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	820.894	326.517	193.352	145.190
Comisiones por servicios	689.389	269.370	827.164	226.862
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	34.611	2.321	232.709	75.667
Alquileres	31.435	10.542	34.186	10.727
Alquiler de cajas de seguridad	15.921	5.793	19.913	6.827
Resultado por inversión en Sociedades de Garantías Recíprocas	3.611	699	103.241	58.501
Intereses punitivos	1.879	554	2.283	1.134
	1.597.740	615.796	1.412.848	524.908

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Acumulado al 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Honorarios a Directores y Síndicos	1.603.897	608.719	1.133.996	442.043
Otros honorarios	1.044.526	318.005	1.206.546	405.869
Impuestos	628.035	196.113	511.719	157.195
Servicios administrativos contratados	332.892	107.547	357.905	120.840
Software	292.178	100.709	302.579	121.427
Viajes	189.322	93.703	154.112	19.934
Servicios de seguridad	87.321	34.444	75.667	31.563
Representación, viáticos y movilidad	77.797	25.688	66.297	24.255
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	82.045	20.243	85.369	25.799
Electricidad y comunicaciones	54.093	19.045	58.251	18.484
Seguros	22.796	5.791	28.322	8.338
Propaganda y publicidad	21.822	6.871	24.941	7.918
Papelería y útiles	14.348	5.200	18.124	5.821
Alquileres	5.870	1.375	4.561	2.366
Otros	448.117	168.255	401.208	142.403
	4.905.059	1.711.708	4.429.597	1.534.255

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Acumulado al 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Impuesto sobre los ingresos brutos	4.114.629	1.613.333	2.813.496	1.253.617
Derechos de mercado	112.323	32.835	79.408	36.726
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	89.809	25.038	111.040	40.220
Donaciones	30.759	16.961	40.572	17.550
Cargos por contratos de carácter oneroso	7.801	2.157	-	-
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	5.975	(875)	21.093	6.665
Otros	1.948	2.625	647.167	188.690
	4.363.244	1.692.074	3.712.776	1.543.468

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

características, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

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

Jerarquías de valores razonables

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

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

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

Descripción del proceso de medición

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad no ha cambiado las técnicas ni los supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Cambios en niveles de valor razonable

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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.
- Instrumentos financieros: El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características y no se realizaron estimaciones del componente variable futuro. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.
- Otros instrumentos financieros: En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor contable y el valor razonable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Activos Financieros	30/09/2023				
	Valor Contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases					
activos	67.492.979	67.492.979	-	-	67.492.979
Otros activos financieros	20.849.045	20.849.045	-	-	20.849.045
Préstamos y otras					
financiaciones	47.004.004	-	-	47.238.449	47.238.449
Otros títulos de deuda	24.836.615	-	25.594.341	-	25.594.341
TOTAL ACTIVOS	160.182.643	88.342.024	25.594.341	47.238.449	161.174.814

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

30/09/2023					
Pasivos Financieros	Valor Contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Depósitos	157.828.250	-	157.751.278	-	157.751.278
Otros pasivos Financieros	14.947.638	-	15.189.198	-	15.189.198
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.657.323	-	1.295.461	-	1.295.461
Obligaciones negociables emitidas	1.563.426	-	1.468.186	-	1.468.186
TOTAL PASIVOS	175.996.637	-	175.704.123	-	175.704.123

31/12/2022					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Operaciones de pases activos	28.817.170	28.817.170	-	-	28.817.170
Otros activos financieros	11.929.776	11.929.776	-	-	11.929.776
Préstamos y otras financiaciones	67.576.519	-	-	67.713.012	67.713.012
Otros títulos de deuda	84.267.476	-	83.992.674	-	83.992.674
TOTAL ACTIVOS	192.590.941	40.746.946	83.992.674	67.713.012	192.452.632
Pasivos Financieros					
Depósitos	161.459.464	-	161.202.064	-	161.202.064
Otros pasivos Financieros	33.717.012	-	33.856.863	-	33.856.863
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	1.292.484	-	1.174.511	-	1.174.511
Obligaciones negociables emitidas	5.950.441	-	5.489.429	-	5.489.429
TOTAL PASIVOS	202.419.401	-	201.722.867	-	201.722.867

20. ARRENDAMIENTOS

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 1.752.466 y 1.500.616, respectivamente.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

20. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de los activos reconocidos por la Entidad por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 154.223 y 205.630, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en la Entidad por los contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a 116.514 y 158.204. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

	30/09/2023	31/12/2022
Hasta un año	68.544	68.544
De 1 a 5 años	79.968	137.085
Total	148.512	205.629

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de los activos reconocidos por Eurobanco Bank Ltd. por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende miles de 27.697 y 16.372, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

20. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en Eurobanco Bank Ltd por los contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende miles de 28.217 y 16.872. 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".

21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

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

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

22. CAPITAL SOCIAL

El Capital social suscrito, inscripto e integrado de la Entidad al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 0,3256% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 12.503 del BCRA de fecha 22 de marzo de 2023.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS (Cont.)

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 septiembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias actúan como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros:

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 30/09/2023
Red Surcos XXX	2 de mayo de 2023	7 de julio de 2023	14 de julio de 2023	1.036.261
Red Surcos XXXI	18 de mayo de 2023	27 de julio de 2023	4 de agosto de 2023	930.323
Diesel Large Serie I	15 de octubre de 2022	24 de noviembre de 2022	1 de diciembre de 2022	102.938

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA (Cont.)

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias actuaban como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 31/12/2022
Red Surcos XXIII (*)	1 de diciembre de 2021	21 de abril de 2022	29 de abril de 2022	190.616
Red Surcos XXIV (*)	1 de febrero de 2022	24 de mayo de 2022	31 de mayo de 2022	405.875
Red Surcos XXV (*)	17 de marzo de 2022	24 de junio de 2022	30 de junio de 2022	581.379
Red Surcos XXVI (*)	17 de marzo de 2022	22 de julio de 2022	9 de agosto de 2022	892.692
Red Surcos XXVII (*)	9 de mayo de 2022	23 de agosto de 2022	31 de agosto de 2022	1.074.674
Red Surcos XXVIII (*)	13 de junio de 2022	30 de septiembre de 2022	6 de octubre de 2022	1.129.360
Diesel Large Serie I	15 de octubre de 2022	24 de noviembre de 2022	1 de diciembre de 2022	474.211
Pelayo Serie I (*)	17 de marzo de 2022	18 de julio de 2022	26 de julio de 2022	374.287
Bond Backed Securities 2023 (*)	28 de junio de 2021	22 de julio de 2021	10 de agosto de 2021	1.853.422

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, Eurobanco Bank Ltd. mantenía operaciones fiduciarias por un monto de miles de USD 107.254 y USD 399, respectivamente.

25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 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:

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN (Cont.)

Fondo	Patrimonio Neto	Cantidad de cuotapartes
Fundcorp Performance	7.608.274	607.972
Fundcorp Performance Plus (*)	269	1.040
Fundcorp Long Performance	3.968.979	267.595
Fundcorp Long Performance Plus (*)	283	663
Fundcorp Liquidez	26.696.312	4.833.931
Fundcorp Liquidez Plus (*)	-	-
Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	760.861	180.141

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

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

26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

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

Por la Operatoria de Banco CMF S.A.:

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco CMF S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se encuentra inscrita ante dicho Organismo como Agente Fiduciario Financiero (FF), Agente de liquidación y compensación y Agente de Negociación – Integral” N° 63 (ALyC y AN – Integral) y Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (AC PIC FCI). La Resolución General N° 821/2019 de la CNV establece para los Agentes “ALYC y AN – Integral”, un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (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 septiembre de 2023 el valor UVA fue de 337,84 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de Banco CMF S.A. supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de septiembre de 2023 a 479.851, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 239.926 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 septiembre de 2023 el valor UVA fue de 337,84 (fuente BCRA).

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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 158.903. 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 constituida por 385.747 del Saldo de la Cuenta Corriente N° 10554/5 en moneda pesos (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 inscrita ante dicho Organismo como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (AD PIC FCI).

En cumplimiento de las disposiciones establecidas por la C.N.V. vigentes, la Resolución General N°792/2019 de ese organismo ha introducido cambios en el requisito exigencia patrimonial, estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 150.000 (ciento cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, debiendo incrementar el mismo en un monto equivalente a UVA 20.000 (veinte mil) por cada fondo adicional que se administre. La contrapartida líquida en activos elegibles, se mantiene en el 50% del patrimonio neto requerido. Al 30 de septiembre de 2023 el valor UVA fue de 337,84 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de dicha Sociedad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de septiembre de 2023 a 97.974, así como la contrapartida mínima exigida de 48.987 que se encuentra constituida por cuotapartes de los fondos comunes de inversión “Fundcorp Liquidez” y “Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes”.

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).

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

Efectivo Mínimo

Los conceptos computables por Banco CMF S.A. (la exigencia es solo para la Entidad Financiera local por regulación del BCRA) para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de septiembre de 2023 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	1.000	4.912.707
Activos Financieros entregados en garantía:		
– Cuentas especiales de garantía en el BCRA	1.159.620	152.884

Capitales Mínimos

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases consolidadas junto con la integración (responsabilidad patrimonial computable), de acuerdo con las regulaciones del BCRA aplicables para el mes de septiembre de 2023.

<u>Concepto</u>	<u>Banco CMF y sociedades subsidiarias</u>
Responsabilidad patrimonial computable	42.556.421
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	3.774.606
Riesgo operacional	352.190
Riesgo de crédito	8.099.743
Total de exigencia	12.226.539
Exceso sobre la exigencia	30.329.882

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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, relacionado con operaciones de títulos valores.

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

30. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad y sus subsidiarias mantenían los siguientes conceptos que se detallan a continuación:

	30/09/2023	31/12/2022
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	5.852.537	1.584.634
Acreedores por compras al contado a liquidar	5.048.719	17.641.712
Cauciones bursátiles	2.111.310	2.426.113
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	1.201.444	11.241.491
Diversas sujetas a efectivo mínimo	158.848	180.451
Arrendamientos financieros a pagar	144.731	175.076
Otras	430.049	467.535
	14.947.638	33.717.012

31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (Cont.)

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (Cont.)

Con fecha 3 de enero 2023, 3 de abril de 2023 y día 3 de julio 2023, se realizó el pago del primer, segundo y tercer período de intereses, por 445.215, 439.294 y 530.077, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de obligaciones negociables no subordinadas emitidas asciende a 1.250.000 y 2.500.000 en concepto de capital y a 313.452 y 874.965 por intereses, respectivamente. Con posterioridad al cierre del período, el día 3 de octubre de 2023, se realizó el pago de la amortización final de capital y del cuarto servicio de intereses de la Clase 14, por 1.250.000 y 324.018, respectivamente.

32. SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	30/09/2023	31/12/2022
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	1.514.138.984	397.876.843
Futuros y Opciones de compra/venta tomadas	36.526.188	37.029.648
Actividad Fiduciaria	43.641.358	6.646.045
Pases Activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	71.644.005	33.665.829
Garantías recibidas por parte de Clientes	80.656.176	78.865.786
Cheques por debitar	2.772.033	2.053.237
Depósitos en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	-	4.556.509

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Por la operatoria de Banco CMF S.A.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (Cont.)

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iv) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (v) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (vi) ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2023 asciende a 2.889.747 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.

Si bien a través de la Comunicación "A" 7659 el BCRA se había dispuesto la suspensión de la distribución de resultados con vigencia a partir del 1° de enero de 2023, luego la Comunicación "A" 7719 del BCRA estableció que, a partir del 1° de abril de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023, las entidades financieras que cuenten con la autorización del BCRA, podrán distribuir resultados en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 40% del importe que hubiera correspondido de aplicar las normas sobre "Distribución de resultados".

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (Cont.)

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de abril 2023, se aprobó respecto al destino del Resultado Neto positivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2022 de 413.693, lo siguiente (i) en primer lugar proceder a la constitución de Reserva Legal por la suma de 82.739, y (ii) en segundo lugar, destinar 330.954 a absorber pérdidas de Otros Resultados Integrales Acumulados que ascienden a 691.820. Asimismo, destinar los Resultados No Asignados acumulados de ejercicios anteriores de 153.627 a absorber parcialmente pérdidas de Otros Resultados Integrales Acumulados. Adicionalmente, teniendo en cuenta el volumen de la Reserva Facultativa que al 31 de diciembre de 2022 asciende a 3.276.013 se aprobó desafectar de la Reserva Facultativa: (i) la suma de 207.238 para destinarla a absorber el saldo remanente de pérdidas de Otros Resultados Integrales, y (ii) en cumplimiento con lo establecido por la Comunicación "A" 7719 del Banco Central de la República Argentina, la suma de 1.093.416 para destinarla a dividendos en efectivo a los accionistas, 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 2022, cierre de ejercicio.

Luego, con fecha 4 de mayo de 2023 la Asamblea General Extraordinaria aprobó distribuir la suma aprobada por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de fecha 17 de abril de 2023 como dividendos en efectivo o en especie; sujeto a la conformidad del Banco Central de la República Argentina, y se delegó en el Directorio la oportunidad, moneda, especie y demás términos y condiciones del pago de los dividendos, con sujeción a lo establecido por la normativa aplicable.

En tal sentido, el 12 de mayo de 2023, el Directorio aprobó el pago de dividendos en especie, seleccionando para tal efecto al Bono del Tesoro Nacional en Pesos Ajustado por C.E.R. cupón 1,5% vencimiento 25 de Marzo de 2024 (especie BYMA: TX24) por la cantidad de Valores Nominales 258.338.098, equivalente a 1.093.416. Con fecha 2 de junio de 2023, el BCRA autorizó a la Entidad a distribuir utilidades por un total de 1.093.416, la que deberá realizarse en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2022, cierre de ejercicio.

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 17 de febrero de 2023, se celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Metrocorp Valores S.A., en la cual se aprobó la distribución de dividendos en efectivo, por un monto total de 363.301. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2022, cierre de ejercicio.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 17 de abril de 2023, aprobó, entre otros puntos la desafectación de la reserva facultativa y destinar 163.452 al pago de dividendos en efectivo. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022, 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 2022.

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 2022.

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

En el segundo semestre de 2019, se inició un período de volatilidad significativa en los valores de mercado de instrumentos financieros públicos y privados, se comenzó con un proceso de ciertas reprogramaciones de vencimiento y canje de instrumentos de deuda pública y se observaron incrementos significativos en el riesgo país y en el tipo de cambio entre el peso argentino y el dólar estadounidense.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional, con el que a su vez actualmente el Ministerio de Economía de la Nación lleva adelante acuerdos en el marco del proceso de revisiones por parte del Staff del mencionado organismo, entre otros. En particular, durante el mes de marzo de 2023, se estableció que las jurisdicciones, entidades y fondos vinculados a la Administración Pública Nacional procedan a la disposición de sus tenencias de ciertos instrumentos de deuda nacionales denominados y pagadores en dólares bajo legislación nacional. A su vez, se estableció que ciertas tenencias bajo legislación extranjera mantenidas por dichos organismos fueran canjeadas por otros instrumentos del Tesoro Nacional. Finalmente, se autorizó la emisión de los correspondientes instrumentos pagaderos en pesos hasta el monto necesario para dicho canje.

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 de mercado, generándose también incrementos en los niveles de inflación y las tasas de interés. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la brecha mencionada en el párrafo precedente se ubica aproximadamente en 125%.

Con fecha 22 de octubre de 2023 se llevaron adelante las elecciones generales nacionales, en las cuales se definieron los candidatos que compitieron en el ballotage realizado el 19 de noviembre de 2023. Dicho proceso culminó con la derrota electoral del partido a cargo del Gobierno Nacional, iniciándose un período de transición hasta el 10 de diciembre de 2023, fecha en la que se producirá la asunción de las nuevas autoridades del Poder Ejecutivo Nacional.

Adicionalmente, el contexto macroeconómico nacional e internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando los efectos residuales del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global.

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

36. HECHOS POSTERIORES

No existen otros acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del período y la emisión de los presentes estados financieros consolidados condensados 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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	TENENCIA				POSICIÓN	
	Identificación	Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2023	Posición sin	Posición
					Opciones	Opciones
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS						
Del País						
Títulos públicos						
	Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual – Vto. 30/08/2024 (TDG24)	9.201	-	1	3.954.925	(3.954.925)
	Bono Nación Moneda Dual - Vto. 30/06/2024 (TDJ24)	9.230	-	1	2.236.200	-
	Bono Tesoro Vinculado al USD - Vto. 30/04/24 (TV/24)	9.120	-	1	1.307.200	-
	Bono Global de la República Argentina Ley NY- Vto. 09/07/35 (GD35)	81.088	-	1	949.500	-
	Bono Global de la República Argentina - Vto. 09/07/30 (AL30)	5.921	-	1	794.746	-
	Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 1,50% - Vto. 25/03/24 (TX24)	5.493	-	1	510.473	-
	Letra del Tesoro Nacional en pesos a descuento - Vto. 31/10/23 (S31O3)	9.206	-	1	303.585	-
	Bono Global de la República Argentina Ley NY - Vto. 09/07/30 (GD30)	81.086	-	1	238.183	-
	Bono de la Ciudad de Buenos Aires 7,50% - Vto. 01/06/27 (BUEAIR27)	91.709	-	1	35.867	-
	Bono de la Nación Argentina con descuento - Vto. 31/12/33 (DICP)	45.696	-	1	488	-
	Bono Nación Moneda Dual - Vto. 30/04/2024 (TDA24)	9.186	-	1	116	-
	Bono del Tesoro Nacional Aj. por CER - Vto. 20/05/24 (T6X4)	9.222	-	-	-	(3.272.085)
	LECER del Tesoro Nacional – Vto. 18/10/23 (X18O3)	9.194	-	-	-	(1.982.150)
	Bono del Tesoro Nacional Aj. por CER - Vto. 14/10/24 (T4X4)	9.179	-	-	-	(2.262.293)
Títulos Privados						
	O.N. Capex S.A. 9,25% - Vto. 25/08/28	92.783	-	1	3.016.513	-
	O.N. JP Morgan 5,717% - Vto. 14/09/33	US46647PDK93	-	1	1.655.714	-
	O.N. Banco Macro S.A. 6,75% USD - Vto. 04/11/26	91.452	-	1	1.244.923	-
	O.N. AES Argentina Generación S.A. 9,50% - Vto. 16/08/27	96.816	-	1	626.293	-
	O.N. YPF S.A. 8,50% USD - Vto. 27/06/29	80.534	-	1	437.696	-
	O.N. Aeropuertos Argentina 2000 6,875% USD - Vto. 01/02/27	94.811	-	1	145.074	-
	O.N. Boldt 10% USD - 07/03/26	57.320	-	1	95.404	-
	O.N. Pelayo Agronomía Clase 2 - Vto. 30/03/26	56.945	-	1	85.780	-
	O.N. Compañía General de Combustibles 9,50% - Vto. 08/03/25	81.397	-	1	84.331	-
	O.N. YPF S.A. 2,50% USD - Vto. 30/06/29	81.663	-	1	20.524	-
	O.N. Pampa Energía SA Clase 16 - Vto. 04/11/25 (MGCHO)	57.016	-	-	-	(1.368.675)

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO
Gerente General

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 – F° 157

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Concepto	Identificación	TENENCIA		Saldo de Libros 30/09/2023	POSICIÓN		
			Valor razonable	Nivel de valor razonable		Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
Del Exterior								
Títulos públicos								
	Bono Republica Federal de Brasil 4.75% - Vto. 14/01/50	81.514	-	1	1.077.798	1.077.798	-	1.077.798
	US Treasury Bill USA - Vto. 14/12/23	83.133	-	1	970.913	970.913	-	970.913
	US Treasury Bill USA - Vto. 09/11/23	83.070	-	1	700.017	700.017	-	700.017
	US Treasury Bill USA - Vto. 03/10/23	83.139	-	1	175.009	175.009	-	175.009
TOTAL TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE EN CAMBIOS EN RESULTADO						20.667.272	(12.840.128)	7.827.144

OTROS TÍTULOS DE DEUDA

Medición a costo amortizado

Del País

Títulos públicos

Bono de la Nación Argentina con descuento - Vto. 31/12/33 (DICP)
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER – Vto. 23/05/27 (TY27P)
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 2.50% - Vto. 30/11/31 (TX31)
Bono del Tesoro Nacional en pesos a tasa BADLAR 0,70% - Vto. 23/11/27 (TB27)

45.696
9.132
9.157
9.166

-
-
-
-

-
-
-
-

729.173
700.948
168.000
162.421

-
-
-
-

729.173
700.948
168.000
162.421

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 – F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA		POSICIÓN	
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2023
Títulos Privados				
O.N. Capex S.A. 9,25% Clase 7 – Vto. 07/09/27 - (CAC70)	57.328	-	-	955.581
O.N. Edesa S.A. Clase 1 - Vto. 11/05/25 (DEC10)	57.030	-	-	878.866
O.N. YPF S.A. Clase 19 - Vto. 26/08/24 (YMCKO)	55.218	-	-	757.247
O.N. Pampa Energía SA Clase 16 - Vto. 04/11/25 (MGCHO)	57.016	-	-	603.536
O.N. Telecom Clase 10 - Vto. 10/06/25 UVA C.G (TLCAO)	55.827	-	-	569.792
O.N. TGLT S.A. Clase 16 USD - Vto. 11/02/23	54.609	-	-	509.023
O.N. CT Barragan Clase 2 – Vto. 04/06/24 UVA C.G (TBC20)	55.396	-	-	174.061
O.N. YPF S.A. Clase 25 - Vto. 13/02/26 (YMCQO)	57.118	-	-	49.525
O.N. Credito Directo 26 - Vto. 08/06/24	57.334	-	-	42.403
O.N. Pyme Meridiano Norte Serie 1- Vto. 11/08/25 (NOS1P)	57.294	-	-	40.352
Asociación mutual unión solidaria	10.001	-	-	25.620
VD FF Privado Red Surcos XXX Clase A - (RS30A)	57.198	-	-	25.582
O.N. Credicuatras Consumo S.A. Serie 3 - Vto. 24/10/23 (DH31O)	56.524	-	-	25.558
O.N. Pan American Energy Clase 12 9,125% - Vto. 30/04/27	81.775	-	-	2.446
O.N. Credicuatras Consumo S.A. Serie 1 - Vto. 5/10/23	56.055	-	-	2.302
Previsiones	-	-	-	(21.962)
Letras de liquidez del BCRA				
Letras de Liquidez Vto. 17/10/23 (Y17O3)	14.047	-	-	1.933.712
Letras de Liquidez Vto. 10/10/23 (Y10O3)	14.041	-	-	1.751.974
Letras de Liquidez Vto. 03/10/23 (Y03O3)	14.039	-	-	1.679.980
Letras de Liquidez Vto. 24/10/23 (Y24O3)	14.049	-	-	372.727

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO
Gerente General

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 – F° 157

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA			POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2023	Posición sin opciones	Posición Final
Del Exterior						
Títulos públicos						
US Treasury Bill USA - Vto. 10/10/23	83.130	-	-	4.545.452	4.545.452	-
US Treasury Bill USA - Vto. 03/10/23	83.139	-	-	4.516.935	4.516.935	-
US Treasury Bill USA - Vto. 09/11/23	83.070	-	-	2.172.180	2.172.180	-
US Treasury Bill USA - Vto. 28/12/23	82.801	-	-	740.520	740.520	-
US Treasury Bill USA - Vto. 31/10/23	82.770	-	-	348.570	348.570	-
US Treasury Bill USA - Vto. 07/12/23	83.125	-	-	168.438	168.438	-
US Treasury Bill USA - Vto. 05/10/23	82.852	-	-	94.475	94.475	-
US Treasury Bill USA - Vto. 14/12/23	83.133	-	-	69.258	69.258	-
US Treasury Bill USA - Vto. 26/10/23	83.040	-	-	25.116	25.116	-
US Treasury Bill USA - Vto. 19/10/23	83.027	-	-	15.434	15.434	-
US Treasury Bill USA - Vto. 22/02/24	96.620	-	-	1.370	1.370	-
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA				24.836.615	24.836.615	-

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO
Gerente General

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 – F° 157

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA			POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2023	Posición sin opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO						
Medidos a valor razonable con cambios en resultados						
Acción MAE	-	-	2	186.300	186.300	-
Acción Unipar Indupa \$ Esc.	571	-	2	569	569	-
Sedesa	1130682415513	-	2	2	2	-
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				186.871	186.871	-
						186.871

La tenencia consolidada a los efectos comparativos:

	31/12/2022
Títulos públicos – Medición a valor razonable con cambios en resultados	5.932.779
Títulos Privados - Obligaciones negociables - Medición a valor razonable con cambios en resultados	376.491
Títulos públicos- Exterior	1.145.322
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	7.454.592
Títulos públicos – Medición a costo amortizado	22.341.040
Letras de Liquidez del BCRA – Medición a costo amortizado	27.888.732
Títulos privados – Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado	2.584.792
Títulos públicos medidos a costo amortizado- Exterior	31.472.725
Provisión	(19.813)
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	84.267.476
Títulos Privados - Acciones de otras sociedades no controladas - Medición a valor razonable con cambios en resultados	1.160
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	1.160

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 – F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	58.813.858	64.031.045
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	7.819.683	5.120.874
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.547.595	1.243.830
Sin garantías ni contragarantías preferidas	49.446.580	57.666.341
Con seguimiento especial	-	-
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	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con problemas	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con alto riesgo de insolvencia	3.076	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.076	-
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	58.816.934	64.031.045

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2023	31/12/2022
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	8.785.751	15.780.469
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	185.442	445.487
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	168.382	633.221
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.431.927	14.701.761
Riesgo bajo	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo medio	8	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8	-
Riesgo alto	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable	7	5.203
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7	5.203
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	8.785.766	15.785.672
TOTAL GENERAL (1)	67.602.700	79.816.717

(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	47.004.004	67.576.519
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(4.719)	4.252
- Previsiones	1.194.273	1.876.466
- Ajustes Normas Internacionales de Información Financiera	68.425	117.781
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros - Medición a Costo Amortizado	4.661.894	2.381.640
- Contingentes - Otras Garantías Otorgadas	9.758.884	5.878.989
- Contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	4.919.939	1.981.070
	67.602.700	79.816.717

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "C"

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/09/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	21.848.291	32%	30.090.481	38%
50 siguientes mayores clientes	29.029.693	43%	32.570.797	41%
100 siguientes mayores clientes	14.752.217	22%	15.164.642	19%
Resto de clientes	1.972.499	3%	1.990.797	2%
Total (1)	67.602.700	100%	79.816.717	100%

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "D"

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

30/09/2023								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2023
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	87.198	35.373.784	13.029.166	4.750.254	8.511.327	8.923.493	3.880.892	74.556.114
TOTAL	87.198	35.373.784	13.029.166	4.750.254	8.511.327	8.923.493	3.880.892	74.556.114

31/12/2022								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2022
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	284	7.679	7.322	14.594	848.917	-	878.796
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	41.136	45.292.341	10.826.811	9.233.141	10.544.588	5.922.664	2.023.311	83.883.992
TOTAL	41.136	45.292.625	10.834.490	9.240.463	10.559.182	6.771.581	2.023.311	84.762.788

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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "F"

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2022	Incorpora- ciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del período 30/09/2023
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	7.057.714	3.281	-	50	-	(72.146)	6.988.849
Mobiliario e Instalaciones	57.800	-	-	10	-	(5.924)	51.876
Máquinas y Equipos	138.893	31.656	-	5	-	(44.135)	126.414
Vehículos	2.016	-	-	5	-	(1.526)	490
Derechos de uso de inmuebles arrendados	16.372	35.800	-	1	-	(24.474)	27.698
Derechos de uso de muebles arrendados	205.629	-	-	5	-	(51.406)	154.223
Total	7.478.424	70.737	-		-	(199.611)	7.349.550

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2021	Incorpora- ciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2022
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	7.010.606	140.808	-	50	-	(93.700)	7.057.714
Mobiliario e Instalaciones	65.701	-	-	10	-	(7.901)	57.800
Máquinas y Equipos	169.119	26.922	-	5	-	(57.148)	138.893
Vehículos	4.555	-	-	5	-	(2.539)	2.016
Derechos de uso de inmuebles arrendados	-	65.890	-	1	-	(49.518)	16.372
Derechos de uso de muebles arrendados	274.172	-	-	5	-	(68.543)	205.629
Total	7.524.153	233.620	-		-	(279.349)	7.478.424

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	30/09/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	63.453.502	40%	53.149.123	33%
50 siguientes mayores clientes	61.817.502	39%	65.644.841	41%
100 siguientes mayores clientes	19.198.489	12%	24.464.927	15%
Resto de clientes	13.358.757	9%	18.200.573	11%
Total	157.828.250	100%	161.459.464	100%

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2023
	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	149.719.405	3.494.930	3.438.956	1.485.430	5.760	-	158.144.481
- Sector Financiero	2.836	-	-	-	-	-	2.836
- Sector Privado No Financiero	149.716.569	3.494.930	3.438.956	1.485.430	5.760	-	158.141.645
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	3.428.228	-	-	-	-	-	3.428.228
Instrumentos derivados	14.800	62.000	-	-	-	-	76.800
Operaciones de pases	270.035	-	-	-	-	-	270.035
Otros pasivos financieros	14.925.377	78.519	66.392	137.280	178.321	48.817	15.434.706
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Inst. Financieras	329.212	181.629	163.272	51.204	494.074	437.932	1.657.323
Obligaciones negociables emitidas	1.574.018	-	-	-	-	-	1.574.018
TOTAL	170.261.075	3.817.078	3.668.620	1.673.914	678.155	486.749	180.585.591
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2022
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	156.821.544	276.814	1.025.465	3.310.168	905.957	70.262	162.410.210
- Sector Financiero	19.996	-	-	-	-	-	19.996
- Sector Privado No Financiero	156.801.548	276.814	1.025.465	3.310.168	905.957	70.262	162.390.214
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	4.607.616	-	-	-	-	-	4.607.616
Instrumentos derivados	-	-	22.320	-	-	-	22.320
Otros pasivos financieros	33.654.576	2.797	58.521	95.713	54.654	27.253	33.893.514
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Inst. Financieras	-	99.942	117.964	412.477	331.051	331.050	1.292.484
Obligaciones negociables emitidas	-	904.458	884.795	6.425.627	-	-	8.214.880
TOTAL	195.083.736	1.284.011	2.109.065	10.243.985	1.291.662	428.565	210.441.024

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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO “L”

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz y subsidiarias	Total al 30/09/2023	Dólar	Euro	Otras	Total al 31/12/2022
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	37.509.222	37.509.222	37.418.036	70.360	20.826	40.463.571
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	19.852.726	19.852.726	19.852.726	-	-	10.316.770
Operaciones de pases	15.728.740	15.728.740	15.728.740	-	-	21.301.448
Otros activos financieros	12.748.802	12.748.802	12.748.802	-	-	5.631.720
Préstamos y otras						
Financiaciones	13.298.834	13.298.834	13.298.834	-	-	19.965.296
Otros títulos de deuda	15.696.725	15.696.725	15.696.725	-	-	31.963.038
Activos financieros entregados en garantía	604.091	604.091	604.091	-	-	651.255
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	65.644
Inversiones en subsidiarias	-	-	-	-	-	66.475
Total Activo	115.439.140	115.439.140	115.347.954	70.360	20.826	130.425.217
PASIVO						
Depósitos	80.206.257	80.206.257	80.206.257	-	-	76.566.816
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	3.428.228	3.428.228	3.428.228	-	-	4.607.616
Operaciones de pases	269.982	269.982	269.982	-	-	-
Otros pasivos financieros	6.341.169	6.341.169	6.341.077	92	-	29.331.765
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.279.628	1.279.628	1.279.628	-	-	1.292.484
Otros pasivos no financieros	6.125	6.125	6.125	-	-	29.920
Total Pasivo	91.531.389	91.531.389	91.531.297	92	-	111.828.601

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(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	37.613.856	-	-	-	-	-
Efectivo	4.888.095	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	32.725.761	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	20.667.272	-	20.667.272	-	-
Instrumentos derivados	-	340.329	-	340.329	-	-
Operaciones de pases	51.764.239	15.728.740	-	15.728.740	-	-
B.C.R.A.	51.764.239	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	15.728.740	-	15.728.740	-	-
Otros activos financieros	20.849.045	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	47.004.004	-	-	-	-	-
B.C.R.A.	1.252	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	47.002.752	-	-	-	-	-
Adelantos	19.740.003	-	-	-	-	-
Documentos	10.864.536	-	-	-	-	-
Hipotecarios	6.035	-	-	-	-	-
Prendarios	151.315	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.734.765	-	-	-	-	-
Otros	14.506.098	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	24.836.615	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	1.830.350	-	1.830.350	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	186.871	-	-	186.871	-
Total Activos Financieros	182.067.759	38.753.562	-	38.566.691	186.871	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(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	157.828.250	-	-	-	-	-
Sector Financiero	2.836	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior						
Cuentas corrientes	95.802.877	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro (*)	50.947.413	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	6.642.630	-	-	-	-	-
Otros	4.432.494	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	3.428.228	-	3.428.228	-	-
Instrumentos derivados	-	76.800	-	76.800	-	-
Operaciones de pases	-	270.035	-	270.035	-	-
Otros pasivos financieros	14.947.638	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.657.323	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	1.563.426	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	175.996.637	3.775.063	-	3.775.063	-	-

(*) Se incluyen cuentas corrientes especiales para personas jurídicas por un total de 47.929.413.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	45.859.242	-	-	-	-	
Efectivo	5.364.475	-	-	-	-	
Entidades Financieras y corresponsales	40.494.767	-	-	-	-	
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	7.454.592	-	7.454.592	-	
Instrumentos derivados	-	203.777	-	203.777	-	
Operaciones de pases	7.515.722	21.301.448	-	21.301.448	-	
BCRA	7.487.005	-	-	-	-	
Otras entidades financieras	28.717	21.301.448	-	21.301.448	-	
Otros activos financieros	11.929.776	-	-	-	-	
Préstamos y otras financiaciones	67.576.519	-	-	-	-	
Otras entidades Financieras	25.567	-	-	-	-	
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	67.550.952	-	-	-	-	
Adelantos	26.700.868	-	-	-	-	
Documentos	11.749.473	-	-	-	-	
Hipotecarios	85.539	-	-	-	-	
Prendarios	530.155	-	-	-	-	
Arrendamientos Financieros	1.485.433	-	-	-	-	
Otros	26.999.484	-	-	-	-	
Otros Títulos de Deuda	84.267.476	-	-	-	-	
Activos financieros entregados en garantía	-	2.362.754	-	2.362.754	-	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	1.160	-	-	1.160	
Total Activos Financieros	217.148.735	31.323.731	-	31.322.571	1.160	

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	161.459.464	-	-	-	-	-
Sector Financiero	19.996	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior						
Cuentas corrientes	69.567.944	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro (*)	67.046.357	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	21.539.547	-	-	-	-	-
Otros	3.285.620	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	4.607.616	-	4.607.616	-	-
Instrumentos derivados	22.320	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	33.717.012	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.292.484	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	5.950.441	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	202.441.721	4.607.616	-	4.607.616	-	-

(*) Se incluyen cuentas corrientes especiales para personas jurídicas por un total de 53.546.975.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"

APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado				
Ingresos por intereses				
Por títulos públicos	16.460.673	2.296.080	17.123.102	8.319.152
Por títulos privados	2.342.484	1.332.018	1.436.031	439.062
Por préstamos y otras financiaciones				
Adelantos	15.874.300	5.557.688	8.336.876	3.870.920
Documentos	10.881.290	3.870.764	10.687.249	3.338.073
Hipotecarios	24.330	3.446	117.295	30.536
Prendarios	211.516	52.920	96.369	46.151
Otros	1.219.855	276.455	827.526	390.431
Arrendamientos Financieros	1.264.468	465.063	499.094	196.585
Por operaciones de pases	10.790.791	6.498.380	766.247	624.905
Otras	102.476	31.794	232.707	50.888
Total	59.172.183	20.384.608	40.122.496	17.306.703
Egresos por intereses				
Por depósitos				
Cuentas corrientes	(26.902.349)	(10.581.418)	(14.949.499)	(7.396.672)
Cajas de ahorro (*)	(482.572)	(117.178)	(147.087)	(123.249)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(6.999.648)	(2.161.180)	(5.424.285)	(2.573.789)
Por operaciones de pases	(32.835)	(19.803)	(273.882)	(13.868)
Otras entidades Financieras	(327.645)	(123.920)	(135.657)	(51.343)
Por obligaciones negociables emitidas	(3.499.984)	(890.477)	(38.576)	(13.408)
Total	(38.245.033)	(13.893.976)	(20.968.986)	(10.172.329)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	20.927.150	6.490.632	19.153.510	7.134.374
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Resultado por títulos públicos	14.377.042	10.145.373	4.032.046	1.140.836
Resultado por títulos privados	(4.601.647)	(3.743.741)	(1.106.543)	(44.659)
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(143.748)	(93.557)	(35.592)	(38.564)
Subtotal	9.631.647	6.308.075	2.889.911	1.057.613
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	9.631.647	6.308.075	2.889.911	1.057.613

(*) Se imputan egresos por depósitos en cuentas corrientes especiales para personas jurídicas.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"
(Cont.)

**APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/09/2023	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2022	Trimestre finalizado 30/09/2022
Ingresos por comisiones				
Comisiones por garantías financieras otorgadas	242.122	87.227	140.332	49.151
Comisiones por gestión de cobranza	157.799	50.077	158.715	45.085
Comisiones vinculadas con créditos	431.233	107.652	355.894	90.304
Comisiones vinculadas con obligaciones	185.641	59.751	164.339	44.273
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	41.769	13.245	34.756	9.801
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	535.068	134.175	487.177	141.962
Total Ingresos por comisiones	1.593.632	452.127	1.341.213	380.576

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE
INCOBRABILIDAD CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y
31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	30/09/2023	31/12/2022
			Desafecta- ciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	1.861.282	437.261	91.480	3.643	(1.032.103)	1.171.317	1.861.282
Otras Entidades Financieras	928	-	457	-	(471)	-	928
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	1.860.354	437.261	91.023	3.643	(1.031.632)	1.171.317	1.860.354
Adelantos	980.707	216.630	-	3.643	(544.681)	649.013	980.707
Documentos	545.350	220.631	-	-	(317.210)	448.771	545.350
Hipotecarios	3.104	-	1.330	-	(1.576)	198	3.104
Prendarios	13.764	-	1.907	-	(6.989)	4.868	13.764
Otros	317.429	-	87.786	-	(161.176)	68.467	317.429
Arrendamientos Financieros	15.183	13.039	-	-	(10.521)	17.701	15.183
Títulos Privados	19.813	15.566	-	-	(13.417)	21.962	19.813
TOTAL DE PREVISIONES	1.896.278	465.866	91.480	3.643	(1.056.041)	1.210.980	1.896.278

(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 30-11-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI