



ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS Y SEPARADOS
CONDENSADOS INTERMEDIOS
Período económico finalizado
el 30 de septiembre de 2021
Junto con los Informes de la
Comisión Fiscalizadora y del Auditor

ÍNDICE

ÍNDICE	2
CARÁTULA.....	5
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS	6
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO.....	8
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS	9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO	10
ESTADO DE FUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO	11
ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS.....	12
ANEXO A - DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS	12
ANEXO B - CLASIFICACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS	13
ANEXO C – CONCENTRACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	14
ANEXO D - APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	14
ANEXO H - CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS	15
ANEXO I - APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES.....	15
ANEXO J - MOVIMIENTO DE PROVISIONES	15
ANEXO K - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL.....	16
ANEXO L - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA	16
ANEXO O - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.....	16
ANEXO R – CORRECCION DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD.....	17
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS	18
NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL.....	18
NOTA 2. CRITERIOS DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	18
NOTA 3. CRITERIOS DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	19
NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN	22
NOTA 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	23
NOTA 5. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS.....	28
NOTA 6. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS.....	28
NOTA 7. INSTRUMENTOS DERIVADOS	28
NOTA 8. OPERACIONES DE PASE.....	29
NOTA 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	29
NOTA 10. OTROS TÍTULOS DE DEUDA.....	29
NOTA 11. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	29
NOTA 12. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	29
NOTA 13. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	30
NOTA 14. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	30
NOTA 15. DEPÓSITOS	31
NOTA 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	31
NOTA 17. FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	31
NOTA 18. OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS	31
NOTA 19. CAPITAL SOCIAL	32
NOTA 20. PROVISIONES	32
NOTA 21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	32
NOTA 22. INGRESOS POR INTERESES.....	33
NOTA 23. EGRESOS POR INTERESES	33
NOTA 24. INGRESOS POR COMISIONES.....	33
NOTA 25. EGRESOS POR COMISIONES.....	33
NOTA 26. RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	34
NOTA 27. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA.....	34
NOTA 28. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	34
NOTA 29. BENEFICIOS AL PERSONAL	34
NOTA 30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	35
NOTA 31. OTROS GASTOS OPERATIVOS.....	35

NOTA 32. INFORMACION POR SEGMENTOS.....	35
NOTA 33. IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y OTROS IMPUESTOS.....	37
NOTA 34. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	38
NOTA 35. PARTES RELACIONADAS.....	40
NOTA 36. EXCESO A LOS LÍMITES DE GRADUACIÓN DEL CRÉDITO.....	40
NOTA 37. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS.....	40
NOTA 38. RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS.....	41
NOTA 39. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA.....	41
NOTA 40. RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS.....	42
NOTA 41. EFECTIVO MINIMO Y CAPITAL MINIMOS.....	42
NOTA 42. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO.....	43
NOTA 43. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA CNV – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD.....	43
NOTA 44. SUBSIDIARIAS.....	43
NOTA 45. SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA.....	44
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS.....	45
ESTADO DE RESULTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS.....	47
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CONDENSADOS NTERMEDIOS.....	48
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS.....	49
ESTADO DE FUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS.....	50
ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS.....	51
ANEXO A - DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS.....	51
ANEXO B - CLASIFICACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS.....	52
ANEXO C – CONCENTRACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	53
ANEXO D - APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	53
ANEXO H - CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS.....	54
ANEXO I - APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES.....	54
ANEXO J - MOVIMIENTO DE PROVISIONES.....	55
ANEXO K - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL.....	55
ANEXO L - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA.....	56
ANEXO O - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.....	57
ANEXO R – CORRECCION DE VALOR POR PERDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD.....	58
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS.....	59
NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL.....	59
NOTA 2. CRITERIOS DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	59
NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.....	63
NOTA 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	63
NOTA 5. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS.....	67
NOTA 6. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS.....	68
NOTA 7. INSTRUMENTOS DERIVADOS.....	68
NOTA 8. OPERACIONES DE PASE.....	68
NOTA 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	69
NOTA 10. OTROS TÍTULOS DE DEUDA.....	69
NOTA 11. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA.....	69
NOTA 12. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	69
NOTA 13. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO.....	70
NOTA 14. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	70
NOTA 15. DEPÓSITOS.....	71
NOTA 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	71
NOTA 17. FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	71
NOTA 18. OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS.....	71
NOTA 19. CAPITAL SOCIAL.....	72
NOTA 20. PROVISIONES.....	72

NOTA 21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	72
NOTA 22. INGRESOS POR INTERESES.....	72
NOTA 23. EGRESOS POR INTERESES	73
NOTA 24. INGRESOS POR COMISIONES.....	73
NOTA 25. EGRESOS POR COMISIONES.....	73
NOTA 26. RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	73
NOTA 27. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA.....	73
NOTA 28. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	74
NOTA 29. BENEFICIOS AL PERSONAL	74
NOTA 30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	74
NOTA 31. OTROS GASTOS OPERATIVOS.....	74
NOTA 32. INFORMACION POR SEGMENTOS.....	74
NOTA 33. IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y OTROS IMPUESTOS.....	76
NOTA 35. PARTES RELACIONADAS	79
NOTA 36. EXCESO A LOS LÍMITES DE GRADUACIÓN DEL CRÉDITO	79
NOTA 37. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS.....	79
NOTA 38. RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS.....	80
NOTA 39. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	80
NOTA 40. RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	80
NOTA 41. EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS.....	81
NOTA 42. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO	81
NOTA 43. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD.....	82
NOTA 44. SUBSIDIARIAS.....	82
NOTA 45. SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	82
NOTA 46. CONTEXTO ECONOMICO Y SOCIAL PRODUCTO COVID-19.....	83
NOTA 47. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERIODO	84
RESEÑA INFORMATIVA	85

CARÁTULA

DENOMINACIÓN SOCIAL

Banco Columbia S.A. (continuadora de "Columbia Compañía Financiera S.A." y antes "Columbia S.A. de Ahorro y Préstamo para la Vivienda").

SEDE SOCIAL

Tte. Gral. Juan Domingo Perón 350, Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

OBJETO Y RAMO PRINCIPAL

Banco Comercial Minorista.

FECHA EN LA QUE SE CUMPLE EL CONTRATO SOCIAL

04/02/2069

INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO DE COMERCIO

04 de febrero de 1970, Número 45, Folio 432, Libro 69, Tomo "A" de Estatutos Nacionales, Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro.

MODIFICACIONES DE ESTATUTO

- *Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro: 04/04/1972 bajo el Número 936, Folio 466, Libro 75, Tomo "A" de Estatutos Nacionales de Sociedades Anónimas Nacionales; y 18/03/1974 bajo el Número 458, Folio 100, Libro 81, Tomo "A" de Estatutos Nacionales de Sociedades Anónimas Nacionales.*
- *Inspección General de Justicia – Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires: 30/10/1979, bajo Número 3451 del Libro 93, Tomo "A" de Sociedades Anónimas; 18/12/1984 bajo el Número 8759 del Libro 100, Tomo "A" de Sociedades Anónimas; 25/06/1991 bajo el Número 4143 del Libro 109, Tomo "A" de Sociedades Anónimas; 25/06/1997 bajo el Número 6580 del Libro 121, Tomo "A" de Sociedades Anónimas, 04/02/1999 bajo el Número 1705 del Libro 4 de Sociedades por Acciones; 26/07/2001, bajo el Número 9594 del Libro 15 de Sociedades por Acciones; 05/11/2002 bajo Número 14742 del Libro 19 de Sociedades por Acciones; 17/07/2007 bajo el Número 11438 del Libro 36 de Sociedades por Acciones; 24/04/2012, bajo el Número 7206 del Libro 59 de Sociedades por Acciones; 29/07/2015 bajo el Número 13312 del Libro 75 de Sociedades por Acciones; 23/02/2016 bajo el Número 2640 del Libro 77 de Sociedades por Acciones; 16/01/2018, bajo el Número 1121, Libro 88 de Sociedades por Acciones y ; 26/07/2021, bajo el número 11367, Libro 103 de Sociedades por Acciones.*

AUTORIZACIÓN BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

Resolución de Directorio N° 712 del 28 de noviembre 2002

CLAVE ÚNICA DE IDENTIFICACIÓN TRIBUTARIA

30-51763749-8

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

AL 30/09/2021 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	NOTA	30/09/2021	31/12/2020
EFFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS	6	1,807,827	2,938,201
-Efectivo		898,854	1,345,279
-Entidades Financieras y corresponsales		908,973	1,592,922
-BCRA		748,797	1,375,225
-Otras del País y del Exterior		160,176	217,697
OPERACIONES DE PASE	8	3,613,777	2,835,314
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	9	239,678	340,609
PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	12	10,473,252	10,269,408
-Sector público no financiero-BCRA		-	255
-Otras Entidades Financieras		7	1
-Sector Privado No Financiero y Residentes en el Exterior		10,473,245	10,269,152
OTROS TITULOS DE DEUDA (Anexo A)	10	6,789,579	7,542,893
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA	11	1,253,624	837,968
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	13	18,549	43,596
ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTES	33	20,623	26,575
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4	2,152,916	2,222,819
ACTIVOS INTANGIBLES	4	182,632	172,018
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	14	385,245	440,328
<u>TOTAL DE ACTIVO</u>		<u>26,937,702</u>	<u>27,669,729</u>

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

PASIVO	NOTA	30/09/2021	31/12/2020
DEPOSITOS (Anexo H, Anexo I)		20,886,318	21,850,974
-Sector público no financiero		2,419,627	348,616
-Sector financiero		-	347
-Sector privado no financiero y residentes en el exterior	15	18,466,691	21,502,011
OPERACIONES DE PASE (Anexo I)	8	306,370	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS (Anexo I)	16	1,672,808	1,244,251
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (Anexo I)	17	20,672	99,426
PROVISIONES (Anexo J)	20	22,135	82,273
PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDO	33	375,811	381,555
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	21	1,300,953	1,225,778
<u>TOTAL DE PASIVO</u>		<u>24,585,067</u>	<u>24,884,257</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>		<u>2,352,635</u>	<u>2,785,472</u>
-Capital social (Anexo K)	19	32,632	32,632
-Aportes no capitalizados		63,484	63,484
-Ajustes al capital		1,810,065	1,799,910
-Ganancias reservadas	38	801,738	2,413,767
-Resultados no asignados		13,794	(1,531,435)
-Otros Resultados Integrales acumulados		8,452	494,433
-Resultado del período/ejercicio		(455,991)	(572,083)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLES A PART. CONTROLADORAS		2,274,174	2,700,708
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLES A PART. NO CONTROLADORAS		78,461	84,764
<u>TOTAL DE PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</u>		<u>26,937,702</u>	<u>27,669,729</u>

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30/09/2021 Y 30/09/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

		Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
	NOTA	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
RESULTADO NETO POR INTERESES		1,465,239	4,733,916	1,500,605	5,204,611
-Ingresos por intereses	22	2,638,902	8,096,295	2,512,738	8,296,651
-Egresos por intereses	23	(1,173,663)	(3,362,379)	(1,012,133)	(3,092,040)
RESULTADOS NETOS POR COMISIONES		256,651	329,065	30,267	171,543
-Ingresos por comisiones	24	578,409	1,226,224	360,943	1,156,546
-Egresos por comisiones	25	(321,758)	(897,159)	(330,676)	(985,003)
INGRESOS OPERATIVO NETO		6,864	210,518	138,025	515,779
-Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	26	25,618	63,837	140,929	293,469
-Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		49,162	150,237	15,588	84,349
-Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	27	10,243	22,643	20,131	39,019
-Otros ingresos operativos	28	234,119	646,367	189,680	740,253
-Cargo por incobrabilidad		(312,278)	(672,566)	(228,303)	(641,311)
RESULTADO OPERATIVO		(1,855,789)	(5,591,370)	(2,030,352)	(6,167,801)
-Beneficios al personal	29	(843,747)	(2,550,261)	(939,449)	(2,681,743)
-Gastos de administración	30	(544,464)	(1,671,583)	(609,886)	(1,913,701)
-Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(55,143)	(178,968)	(88,093)	(270,707)
-Otros gastos operativos	31	(412,435)	(1,190,558)	(392,924)	(1,301,650)
RESULTADO POR LA POSICION MONETARIA NETA		(43,925)	(141,344)	(49,069)	(151,431)
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUAN		(170,960)	(459,215)	(410,524)	(427,299)
-Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	33	3,362	3,224	25,298	45,540
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES QUE DISCONTINUAN		-	-	-	-
-Impuesto a las ganancias de las actividades que discontinúan		-	-	-	-
RESULTADO NETO DEL PERIODO		(167,598)	(455,991)	(385,226)	(381,759)
Resultado neto del periodo atribuible a los propietarios de la controladora		(167,598)	(455,991)	(385,226)	(381,759)
Resultado neto del periodo atribuible a participaciones no controladora		-	-	-	-

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO

GANANCIAS POR ACCIÓN

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30/09/2021 Y 30/09/2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	SALDO AL 30/09/2021	SALDO AL 30/09/2020
NUMERADOR		
-Ganancia neta atribuible a Accionistas de la entidad controladora	(455,991)	(381,759)
-Ganancia neta atribuible a Accionistas de la entidad controladora ajustada por efecto de la dilución	(455,991)	(381,759)
DENOMINADOR		
-Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio	32,632	32,632
-Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período ajustado por el efecto de la dilución	32,632	32,632
<u>GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA</u>	<u>(13.97)</u>	<u>(11.70)</u>

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30/09/2021 Y 30/09/2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	Trimestre 30/09/2021	Acumulado 30/09/2021	Trimestre 30/09/2020	Acumulado 30/09/2020
RESULTADO NETO DEL PERIODO	(167,598)	(455,991)	(385,226)	(381,759)
REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES	-	8,452	3,059	7,143
Revaluaciones del ejercicio de propiedad, planta y equipo e intangibles	-	8,452	29	29
Impuesto a las ganancias			3,030	7,114
<u>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE NO SE RECLASIFICARÁ AL RESULTADO DEL PERIODO</u>	-	8,452	3,059	7,143
<u>TOTAL RESULTADO INTEGRAL</u>	<u>(167,598)</u>	<u>(447,539)</u>	<u>(382,167)</u>	<u>(374,616)</u>

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30/09/2021 Y 30/09/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	NOTA	CAPITAL SOCIAL		APORTES NO CAPITALIZADOS		AJUSTES AL PATRIMONIO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESERVAS DE UTILIDADES		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL DEL PN DE PARTICIP. CONTROLADORAS	TOTAL DEL PN DE PARTICIP. NO CONTROLADORAS	TOTAL 30/09/2021	TOTAL 30/09/2020
		EN CIRCULACIÓN	EN CARTERA	PRIMAS DE EMISIÓN DE ACCIONES	OTROS		DIF. DE CAMBIO ACUM. POR CONV. DE EEEF	REVAL. DE PPE E INTANG.	GCIAS. O PÉRDIDAS ACUM. POR INST. COBERTURA	OTROS	LEGAL	OTRAS					
SALDOS AL INICIO REEXPRESADO																	
RESULTADO TOTAL INTEGRAL DEL PERIODO		32,632	-	63,484	-	1,638,857	-	-	-	-	492,066	1,690,203	(1,456,738)	-	61,891	2,522,395	3,160,088
Otros movimientos (reexpresión por inflación)																	
Distribución de RNA						357,767					22,602	-	(119,160)		16,570	277,779	
Aprobados en Asamblea de Accionistas del 27/04/2021		*				(186,559)					(1,403,133)	1,589,692	-	-	-	(455,991)	(381,759)
- Resultado neto del Periodo		*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(455,991)	-	-	(455,991)	
- Otro resultado integral del Periodo		*	-	-	-	-	-	8,452	-	-	-	-	-	-	-	8,452	7,143
SALDOS AL CIERRE DEL PERIODO																	
		32,632	-	63,484	-	1,810,060	-	8,452	-	-	514,668	287,070	(442,197)	-	78,461	2,352,635	2,785,472

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE FUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30/09/2021 Y 30/09/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2021	30/09/2020
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		
RESULTADO DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(459,215)	(381,818)
AJUSTE POR EL RESULTADO MONETARIO TOTAL DEL PERIODO	76,784	144,600
AJUSTES PARA OBTENER LOS FLUJOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Amortizaciones y desvalorizaciones	178,968	271,205
Cargo por incobrabilidad	676,566	621,880
Otros ajustes	293,060	85,019
AUMENTOS/(DISMINUCIONES) NETOS PROVENIENTES DE ACTIVOS OPERATIVOS		
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	(192,149)
Operaciones de pase	(778,463)	(375,716)
<u>Préstamos y otras financiaciones</u>		
Sector Público no Financiero	255	91
Otras Entidades financieras	(6)	(3)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(166,963)	1,068,459
Otros Títulos de Deuda	27,494	(913,979)
Activos financieros entregados en garantía	(415,656)	(433,067)
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	25,047	(34,173)
Otros activos	68,271	374,701
AUMENTOS/(DISMINUCIONES) NETOS PROVENIENTES DE PASIVOS OPERATIVOS		
Depósitos		
Sector Público no Financiero	1,997,881	128,015
Sector Financiero	(347)	304,830
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(3,010,523)	(1,972,133)
Operaciones de pase	306,370	-
Otros pasivos	(441,971)	(983,238)
COBROS/PAGOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	3,432	(278,929)
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>	<u>(1,623,086)</u>	<u>(2,264,212)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
PAGOS		
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(138,870)	(136,125)
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	<u>(138,870)</u>	<u>(136,125)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		
PAGOS		
Financiaciones de entidades financieras locales	(78,754)	(126,164)
Obligaciones subordinadas	-	(179,887)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		
Obligaciones subordinadas	26,378	-
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>	<u>(52,376)</u>	<u>(306,051)</u>
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO	21,148	39,019
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	662,810	747,232
<u>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</u>		
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(1,130,374)	(1,920,137)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	2,938,201	4,895,169
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	1,807,827	2,975,032

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
INTERMEDIOS

ANEXO A - DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	CONCEPTO	COD. CAJA DE VALORES	VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30/09/2021	SALDO DE LIBROS 31/12/2020	POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL
OTROS TÍTULOS DE DEUDA					6,789,579	7,542,893	6,789,579	6,789,579
MEDICIÓN A COSTO AMORTIZADO					6,789,579	7,542,893	6,789,579	6,789,579
Títulos Públicos					3,161,347	1,259,440	3,161,347	3,161,347
	Bono Tesoro \$ A.J. CER 1,20% Vto..18/03/22	5491		2	-	50,287	-	-
	Bono Tesoro \$ A.J. CER 1,40% Vto..25/03/23	5492		2	288,546	109,785	288,546	288,546
	Bono Tesoro \$ A.J. CER 1,50% Vto..25/03/24	5493		2	296,122	337,633	296,122	296,122
	Bono Tesoro \$ A.J. CER 1,10% Vto..17/04/21	5494		2	-	20,166	-	-
	Bono Tesoro \$ A.J. CER 1,45% V.13/08/23	5497		2	77,295	76,769	77,295	77,295
	Bono Desc. en pesos (Leg. Argentina) Vto..2033	45696		2	91,383	91,648	91,383	91,383
	Bono Tesoro Nac. ARS Vto.. 03/10/2021	5318		2	-	5,781	-	-
	Bono Tesoro Boncer 2% \$ Vto 2026	5925		2	189,997	94,768	189,997	189,997
	Bono Tesoro Vinc.al U\$S Vto. 30/11/21	5498		2	-	115,288	-	-
	Bono Tesoro Vinc.al U\$S Vto. 29/04/22	5499		2	197,546	357,315	197,546	197,546
	Bono Tesoro Boncer 2.25% Vto \$ 2028	5926		2	27,364	-	27,364	27,364
	T.Pcia.Bs.As.T.V.V.12/04/25\$	42013		2	12,370	-	12,370	12,370
	Letra Tesoro A.J. CER a descuento Vto. 30/06/22	5940		2	540,492	-	540,492	540,492
	Letra Tesoro A.J. CER a descuento Vto. 23/05/22	5936		2	917,233	-	917,233	917,233
	Letra Tes \$ 365 días A.J. CER a dto Vto.31/03/22	5931		2	522,999	-	522,999	522,999
Letras del BCRA					3,628,232	6,283,453	3,628,232	3,628,232
	Letras Liquidez BCRA 05/01/2021 27 Días	13668		2	-	750,217	-	-
	Letras Liquidez BCRA 07/01/2021 28 Días	13669		2	-	1,089,013	-	-
	Letras Liquidez BCRA 12/01/2021 28 Días	13670		2	-	1,083,471	-	-
	Letras Liquidez BCRA 14/01/2021 28 Días	13671		2	-	810,940	-	-
	Letras Liquidez BCRA 19/01/2021 28 Días	13672		2	-	1,680,801	-	-
	Letras Liquidez BCRA 21/01/2021 28 Días	13673		2	-	369,022	-	-
	Letras Liquidez BCRA 26/01/2021 28 Días	13674		2	-	200,242	-	-
	Letras Liquidez BCRA 28/01/2021 28 Días	13675		2	-	299,747	-	-
	Letras Liquidez BCRA 05/10/2021 28 Días	13746		2	572,674	-	572,674	572,674
	Letras Liquidez BCRA 07/10/2021 28 Días	13747		2	462,724	-	462,724	462,724
	Letras Liquidez BCRA 12/10/2021 28 Días	13748		2	608,156	-	608,156	608,156
	Letras Liquidez BCRA 14/10/2021 28 Días	13749		2	528,162	-	528,162	528,162
	Letras Liquidez BCRA 19/10/2021 28 Días	13750		2	490,896	-	490,896	490,896
	Letras Liquidez BCRA 21/10/2021 28 Días	13751		2	244,942	-	244,942	244,942
	Letras Liquidez BCRA 26/10/2021 28 Días	13752		2	380,238	-	380,238	380,238
	Letras Liquidez BCRA 28/10/2021 28 Días	13753		2	340,440	-	340,440	340,440
TOTAL					6,789,579	7,542,893	6,789,579	6,789,579

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carliño (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO B - CLASIFICACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>CARTERA COMERCIAL</u>		
CUMPLIMIENTO NORMAL	418,084	765,506
Sin garantías ni contragarantías preferidas	418,084	765,506
CON ALTO RIESGO DE INSOLVENCIA	-	4,907
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	4,907
IRRECUPERABLE	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<u>TOTAL CARTERA COMERCIAL</u>	<u>418,084</u>	<u>770,413</u>
<u>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u>		
CUMPLIMIENTO NORMAL	8,698,448	8,989,757
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8,698,448	8,989,757
RIESGO BAJO	381,748	170,952
Sin garantías ni contragarantías preferidas	381,748	170,952
RIESGO MEDIO	639,766	140,474
Sin garantías ni contragarantías preferidas	639,766	140,474
RIESGO ALTO	452,367	317,990
Sin garantías ni contragarantías preferidas	452,367	317,990
IRRECUPERABLE	220,836	419,829
Sin garantías ni contragarantías preferidas	220,836	419,829
<u>TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u>	<u>10,393,165</u>	<u>10,039,002</u>
<u>TOTAL GENERAL</u>	<u>10,811,249</u>	<u>10,809,415</u>

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carliño (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO C – CONCENTRACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

NÚMERO DE CLIENTES	FINANCIACIONES			
	30/09/2021		31/12/2020	
	SALDO DE DEUDA	% SOBRE CARTERA TOTAL	SALDO DE DEUDA	% SOBRE CARTERA TOTAL
10 MAYORES CLIENTES	375,987	3,5%	586,944	5,6%
50 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES	87,994	0,8%	255,833	2,5%
100 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES	75,693	0,7%	92,788	0,9%
RESTO DE CLIENTES	10,271,575	95,0%	9,873,850	91,0%
TOTAL	10,811,249	100,0%	10,809,415	100,0%

ANEXO D - APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 30/09/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	CARTERA VENCIDA	PLAZOS QUE RESTAN PARA SU VENCIMIENTO						TOTAL
		1 MES	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	MÁS DE 24 MESES	
SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO	-	-	-	-	-	-	-	-
BCRA	-	-	-	-	-	-	-	-
SECTOR FINANCIERO	-	7	-	-	-	-	-	7
SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO Y RESIDENTES EN EL EXTERIOR	825,134	2,588,925	2,941,168	976,073	1,043,636	1,411,635	1,024,671	10,811,242
TOTAL	825,134	2,588,932	2,941,168	976,073	1,043,636	1,411,635	1,024,671	10,811,249

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO H - CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

NÚMERO DE CLIENTES	FINANCIACIONES			
	30/09/2021		31/12/2020	
	SALDO ACREEDOR	% SOBRE CARTERA TOTAL	SALDO ACREEDOR	% SOBRE CARTERA TOTAL
10 MAYORES CLIENTES	3,470,121	16.6%	2,662,359	12.2%
50 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES	966,242	4.6%	1,148,639	5.3%
100 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES	762,522	3.7%	833,994	3.8%
RESTO DE CLIENTES	15,687,433	75.1%	17,205,982	78.7%
TOTAL	20,886,318	100%	21,850,974	100%

ANEXO I - APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES

AL 30/09/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	PLAZOS QUE RESTAN PARA SU VENCIMIENTO						TOTAL
	1 MES	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	MÁS DE 24 MESES	
DEPÓSITOS	17,544,856	3,203,440	135,719	2,303	-	-	20,886,318
Sector Público no Financiero	1,792,162	627,465	-	-	-	-	2,419,627
Sector Financiero	-	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	15,752,694	2,575,975	135,719	2,303	-	-	18,466,691
OPERACIONES DE PASE	306,370	-	-	-	-	-	306,370
Otras Entidades Financieras	306,370	-	-	-	-	-	306,370
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	1,672,808	-	-	-	-	-	1,672,808
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	20,672	-	-	-	-	-	20,672
TOTAL	19,544,706	3,203,440	135,719	2,303	-	-	22,886,168

ANEXO J - MOVIMIENTO DE PROVISIONES

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS	AUMENTOS	DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGÉNEA		RESULTADO MONETARIO GENERADO POR PROVISIONES	SALDO AL 30/09/2021	SALDO AL 31/12/2020
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES			

DEL PASIVO

Otras contingencias	82,273	(1123,951)	-	(147,815)	(36,274)	22,135	82,273
TOTAL	82,273	123,951	-	(147,815)	(36,274)	22,135	82,273

⁽¹⁾ Constituida para cubrir riesgos contingentes.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissona
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

ANEXO K - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

AL 30/09/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

ACCIONES				CAPITAL SOCIAL					
CLASE	CANTIDAD	VALOR	VOTOS	EMITIDO		PENDIENTE	ASIGNADO	INTEGRADO	NO INTEGRADO
				EN CIRCULACIÓN	EN CARTERA				
ORDINARIAS	32,632	1	1	32,632	-	-	-	32,632	-
TOTAL	32,632			32,632	-	-	-	32,632	-

ANEXO L - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	CASA MATRIZ Y SUCURSALES EN EL PAÍS	FILIALES EN EL EXTERIOR	TOTAL AL 30/09/2021	TOTAL AL 30/09/2021								TOTAL AL 31/12/2020
				EURO	DÓLAR	MARCO	LIBRA	FRANCO FRANCÉS	FRANCO SUIZO	YEN	OTRAS	
ACTIVO												
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	1,170,699	-	1,170,699	73,775	1,088,374	-	-	-	-	-	8,550	2,392,952
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	26,673	-	26,673	-	26,673	-	-	-	-	-	-	53,356
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	201,680	-	201,680	-	201,680	-	-	-	-	-	-	40,503
Sector privado no financiero	201,680	-	201,680	-	201,680	-	-	-	-	-	-	40,503
Residentes del Exterior	197,546	-	197,546	-	197,546	-	-	-	-	-	-	97,199
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	32,012	-	32,012	-	32,012	-	-	-	-	-	-	270,712
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	1,628,610	-	1,628,610	73,775	1,546,285	-	-	-	-	-	8,550	2,854,744
TOTAL												
PASIVO												
DEPÓSITOS	1,219,889	-	1,219,889	9,458	1,210,431	-	-	-	-	-	-	2,210,546
Sector Privado no financiero	1,219,889	-	1,219,889	9,458	1,210,431	-	-	-	-	-	-	2,210,546
y Residente en el exterior	330,401	-	330,401	16	330,385	-	-	-	-	-	-	506,147
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	222,094
TOTAL	1,550,290	-	1,550,290	9,474	1,540,816	-	-	-	-	-	-	2,938,787

ANEXO O - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 30/09/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

TIPO DE CONTRATO	OBJETIVO DE LAS OPERACIONES REALIZADAS	TIPO DE COBERTURA	ACTIVO SUBYACENTE	TIPO DE LIQUIDACIÓN	AMBITO DE NEGOCIACIÓN	PLAZO PROMEDIO	PLAZO PROMEDIO PONDERADO RESIDUAL -EN MESES-	PLAZO PROMEDIO PONDERADO DE LIQUIDACIÓN DE DIFERENCIAS -EN DÍAS-	MONTO
FUTUROS	Intermediación - cuenta propia	Sin cobertura	Mon.extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	1	1	1	394,940
TOTAL									394,940

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissona
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO R – CORRECCION DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTOS	SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGÉNEA		RESULTADO MONETARIO GENERADO POR PREVISIONES	SALDO AL 30/09/2021	SALDO AL 31/12/2020
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES			
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	15,182	76	-	-	(3,242)	12,016	15,182
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES					-		
Sector privado no financiero y residentes en el exterior							
Adelantos	1,025	9,576	-	(1,343)	(2,868)	6,390	1,025
Documentos	538	-	-	(596)	11,955	11,897	538
Prendarios	10,903	-	-	-	-	10,903	10,903
Personales	623,517	340,200	-	(238,729)	(170,304)	554,684	623,517
Tarjetas de Crédito	113,522	314,985	-	(93,043)	(76,476)	258,988	113,522
Otros	23,998	7,729	-	-	(2,081)	29,646	23,998
TOTAL DE PREVISIONES	788,685	672,566	-	(333,711)	(243,016)	884,524	788,685

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carliño (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

INTERMEDIOS

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 INFORMACIÓN DEL BANCO COLUMBIA S.A.

Banco Columbia S.A. (en adelante, "el Banco" o la "Entidad", indistintamente), es una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526. Como tal debe cumplir con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (en adelante, el "BCRA") como Órgano Regulador de las entidades financieras. El Banco también es Agente de Negociación y Agente de Liquidación y Compensación Propio inscripto ante la Comisión Nacional de Valores (en adelante, la "CNV") bajo el N° 138, y Agente Institorio inscripto ante la Superintendencia de Seguros de la Nación (en adelante SSN") bajo el N° 152.

El domicilio legal de la Entidad es Tte. Gral. J.D. Perón 350, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, su página web es www.bancocolumbia.com.ar y cuenta con una red de 52 sucursales en todo el país, 855 empleados y más de 800.000 clientes.

1.2 INFORMACIÓN SOCIETARIA

Con fecha 9 de junio de 2021, el Banco ha celebrado un contrato con CMR Falabella S.A. para la adquisición de una cartera de tarjetas de crédito de la mencionada entidad en la República Argentina.

Con esta operación el Banco incorporó una cartera de clientes del producto cuyo saldo de deuda ascendían a \$ MM 2400, saldo que se refleja en el rubro de Prestamos y Otras Financiaciones (SPNF) de los Estados Financieros.

A la fecha de emisión de los estados financieros, los nuevos clientes ya cuentan con todos los beneficios y funcionalidades que ofrece el Banco. Esta operación se enmarca en la estrategia de inversión, crecimiento y mejora de la rentabilidad a la que apuesta la Entidad.

NOTA 2. CRITERIOS DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. NORMAS CONTABLES APLICABLES

Con fecha 12 de febrero de 2014, el BCRA emitió la Comunicación "A" 5541 mediante la cual se establecieron los lineamientos generales para un proceso de convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, las "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), para la confección de estados financieros de las entidades bajo su supervisión, correspondientes a ejercicios anuales iniciados a partir del 1° de enero de 2018, incluyendo sus períodos intermedios.

Adicionalmente, por medio de la Comunicación "A" 6114, el BCRA estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales se definió: (a) una excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (incluyendo los puntos B5.5.1 a B5.5.55 y otros requerimientos de las NIIF relacionados) hasta tanto el BCRA analice estos requerimientos y proponga un cronograma de transición del modelo de provisionamiento actual al modelo que se adopte en función de las mejores prácticas internacionales; y (b) que a los fines de calcular la tasa de interés efectiva de activos y pasivos que así lo requiera para su medición, conforme a lo establecido por la NIIF 9, se podrá realizar -transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2019- una estimación en forma global del cálculo de la tasa de interés efectiva sobre un grupo de activos o pasivos financieros con características similares en los que corresponda su aplicación.

Mediante la Comunicación "A" 6430, el B.C.R.A. estableció que las Entidades Financieras deberán comenzar a aplicar las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros contenidas en el punto 5.5 de la NIIF 9, a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2020. A través de la Comunicación "A" 6938 el BCRA, prorrogada por la Comunicación "A" 7181 del 17 de diciembre de 2020, postergó la aplicación del punto 5.5 de la NIIF 9 hasta el 01.01.2022 para las entidades financieras del Grupo C, dado que BCSCA se encuentra comprendida en dicho grupo, continúa calculando sus provisiones según las normas de "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad", adicionalmente y por imperio de la Comunicación "A" 6847 también ha sido pospuesta la puesta en vigencia del prorrateo que atenúa el impacto entre las diferentes metodologías.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 2. CRITERIOS DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. NORMAS CONTABLES APLICABLES

Los presentes estados financieros consolidados condensados del Banco fueron elaborados de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA. Teniendo en cuenta las excepciones mencionadas en el párrafo precedente, el nuevo cuerpo normativo comprende las Normas e Interpretaciones adoptadas por el IASB e incluye:

- 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 (SIC).

En la preparación de estos estados financieros, el Banco aplicó las bases de preparación, las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la presente Nota. Asimismo, la Entidad contempló las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" y aquellas que hayan sido aplicadas en la elaboración de los presentes estados financieros se describen en el apartado "Adopción por primera vez de la Comunicación "A" 6114 del BCRA" de la presente Nota.

2.2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA COMUNICACIÓN "A" 6114 DEL BCRA

2.2.1. Excepciones y exenciones procedentes de la NIIF 1 utilizadas por la Entidad

Para adoptar por primera vez la Comunicación "A" 6112 del BCRA la Entidad utilizó las siguientes excepciones obligatorias y exenciones voluntarias, procedentes de la NIIF 1:

1. Excepciones obligatorias:

- Clasificación de los activos financieros reconocidos al 01 de enero de 2017:

La Entidad ha basado su evaluación de las características de los flujos de efectivo contractuales y del modelo de negocios para su obtención, considerando los hechos y circunstancias que existan al 1° de enero de 2017 [NIIF 1.B8].

- Baja en cuentas de activos y pasivos financieros:

La Entidad ha aplicado los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tuvieron lugar a partir del 1° de enero de 2017 [NIIF 1.B2-B4].

2. Exenciones voluntarias:

- Combinaciones de negocios anteriores al 1° de enero de 2017.
- No se utilizó el criterio de medición a "valor razonable" como costo atribuido de ningún activo financiero al 1° de Enero de 2017.

2.3. AJUSTES DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6206 del BCRA, y considerando los lineamientos establecidos en la mencionada Comunicación "A" 6114, la Entidad ha conciliado saldos determinados según las normas contables del BCRA de activos, pasivos, cuentas de patrimonio neto y resultados al 31/12/2016 y 31/12/2017.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

A continuación, se explican los principales ajustes de la transición a las NIIF, y se presentan las siguientes conciliaciones relacionadas con dicha transición:

DENOMINACION	EJERCICIO 2016			EJERCICIO 2017		
	SALDOS CONAU	AJUSTE NIIF	SALDOS NIIF	SALDOS CONAU	AJUSTE NIIF	SALDOS NIIF
ACTIVO	6,818,837	(28,834)	6,790,002	9,526,458	(217,327)	9,309,132
Efectivo y depósitos en bancos	1,007,944	-	1,007,944	1,029,132	14,617	1,043,750
Títulos públicos y privados	936,775	158,827	1,095,603	1,488,533	32,872	1,521,405
Préstamos	3,924,024	21,688	3,945,712	5,571,338	23,163	5,594,501
Otros créditos por intermediación financiera	598,132	(246,738)	351,393	970,806	(341,101)	629,705
Participaciones en otras sociedades	-	-	-	10,653	(10,653)	-
Créditos diversos	237,036	(14,557)	222,479	278,041	(8,844)	269,197
Propiedad, planta y equipo	76,192	54,803	130,995	138,012	72,619	210,631
Activos intangibles	38,734	(2,857)	35,876	39,943	-	39,943
PASIVO	(6,434,845)	30,659	(6,404,186)	(8,753,875)	217,517	(8,536,358)
Depósitos	(5,670,213)	17,936	(5,652,277)	(7,359,455)	672	(7,358,783)
Otras obligaciones por intermediación financiera	(446,789)	46,774	(400,015)	(860,402)	268,090	(592,312)
Obligaciones diversas	(211,313)	(34,051)	(245,364)	(410,289)	(51,245)	(461,534)
Provisiones	(7,292)	-	(7,292)	(24,247)	-	(24,247)
Obligaciones Subordinadas	(99,238)	-	(99,238)	(99,482)	-	(99,482)
PN	(383,992)	(1,826)	(385,818)	(772,582)	(191)	(772,773)
Acciones emitidas en circulación	(32,632)	-	(32,632)	(32,632)	-	(32,632)
Primas de emisión de acciones	(63,484)	-	(63,484)	(63,484)	-	(63,484)
Legal	(49,285)	-	(49,285)	(60,822)	-	(60,822)
Facultativas	(180,905)	-	(180,905)	(227,054)	-	(227,054)
Ajuste por aplicación de las NIIF por primera vez	-	-	-	-	28,198	28,198
Revaluación de propiedad, planta y equipo e intangibles	-	-	-	-	(30,024)	(30,024)
AJUSTE EJERCICIO TOTAL	(57,686)	(1,826)	(59,512)	(388,591)	1,635	(386,955)
AJUSTE EJERCICIO RTADO	(57,686)	28,198	(29,488)	(388,591)	11,918	(376,673)
AJUSTE EJERCICIO ORI	-	(30,024)	(30,024)	-	(10,282)	(10,282)

2.3.1. Causas que dieron origen a los ajustes por aplicación del marco contable para la convergencia hacia las NIIF

2.3.1.1. Disponibilidades

- Por aplicación de la política correspondiente a Fideicomisos financieros que la entidad ha incorporado en sus estados financieros.
- Por reclasificación de operaciones contado a liquidar.

2.3.1.2. Títulos Públicos y Privados

Surge de la transferencia de Activos Financieros por:

- Plazos Fijos Títulos Públicos: En virtud de la política contable adoptada la parte que recibe estos títulos valores no debe reconocer ni un activo ni un pasivo al momento de la recepción, sino que reconocerá un gasto por el interés que se devenga a lo largo del plazo del contrato, con contrapartida a un activo.
- En consecuencia y para el caso de los depósitos a Plazo Fijo en Títulos Públicos se "eliminan" los Títulos Públicos del Activo (contabilizados en rubros CONAU 120000 y 140000) con los que se constituyeron dichos depósitos a Plazo Fijo.
- Se ha incorporado al rubro Títulos Públicos y Privados los siguientes instrumentos: Certificados de Participación, Obligaciones Negociables, Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros y Participaciones no controladas.
- Por reclasificación de Pases Activos.
- Ajuste por consolidación de Fideicomisos por aplicación de NIIF 10.

2.3.1.3. Préstamos

La Entidad ha clasificado su cartera en "mantener para cobrar" (cobrar los flujos de efectivo contractuales) el cual abarca todas las líneas de negocio. Bajo este método la valuación se realiza a costo amortizado.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

La Entidad realizó la reclasificación de primas por compras de cartera y comisiones abonadas a terceros que forman parte de los costos transaccionales de los préstamos al rubro correspondiente.

En relación a los Estados Financieros Individuales, y por aplicación de la política contable correspondiente a Fideicomiso Financieros y a la excepción obligatoria de "baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros", la entidad incorporó en sus activos la cartera cedida durante el periodo 2016 y 2017.

2.3.1.4. Otros Créditos por Intermediación Financiera

- Reclasificación de primas por compras de cartera que forman parte de los costos transaccionales de los préstamos.
- Se ha incorporado al rubro Títulos Públicos y Privados los siguientes instrumentos: Operaciones contado a liquidar, Certificados de Participación, Obligaciones Negociables, Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros y Participaciones no controladas.
- Primas por operaciones de pases.
- Por aplicación de la política contable correspondiente a Fideicomiso Financieros y a la excepción obligatoria de "baja en cuentas de activos y pasivos financieros".

2.3.1.5. Participaciones en otras sociedades

El ajuste corresponde a la reclasificación de participaciones no controladas al rubro Títulos Públicos y Privados.

2.3.1.6. Créditos Diversos

Reclasificación de comisiones abonadas a terceros que forman parte de los costos transaccionales de préstamos y al ajuste por aplicación de NIIF 10 de consolidación.

2.3.1.7. Bienes de Uso

La entidad posee cuatro propiedades afectados a la actividad productiva. Tres de ellas fueron valuados al 100% según la NIC 16 por el modelo de revalúo ya que han sido adquiridas en ejercicios anteriores.

2.3.1.8. Bienes Diversos

La entidad cuenta con un bien inmueble destinado a obtener apreciación de capital, según la NIC 40, se encuentra valuada a valor razonable. Además, se procedió a la baja del rubro Papelería y útiles por no estar contemplado por las NIIF.

2.3.1.9. Depósitos

El ajuste corresponde a Plazos Fijos de Títulos Públicos mencionado anteriormente en los rubros Títulos Públicos y Privados y Otros créditos por intermediación financiera.

2.3.1.10. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera

- Pases Activos: La entidad procedió a dar de baja los saldos contables vinculados a Pases Activos según los principios de baja en cuenta contenidos en la NIIF 9.
- Pasivos asociados por la transferencia de activos financieros no dados de baja, por la realización de ventas con responsabilidad.

2.3.1.11. Obligaciones Diversas:

El ajuste realizado encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

- Comisión por Administración de cartera de operaciones de Venta de Cartera cobradas por anticipado: A efectos de la NIIF 15 la cartera vendida y administrada lleva implícita en los contratos de venta una comisión por agente de cobro, este concepto se debe discriminar generándose una utilidad diferida.
- Vacaciones no gozadas: En concordancia con la NIC 19 y la política contable mencionada anteriormente.
- Pasivo por Impuesto Diferido: El importe determinado mediante la aplicación de la política contable correspondiente.
- Por aplicación de la política correspondiente a Fideicomisos financieros.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

2.4. CONSIDERACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION

La NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" requiere que los Estados Financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como hiperinflacionaria en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye la existencia de una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. La inflación acumulada en tres años se ubica por encima del 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debe ser considerada como hiperinflacionaria a partir del 1° de julio de 2018. A su vez, el 24 de julio de 2018, la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPE), emitió una comunicación confirmando lo mencionado en forma precedente. No obstante, debe tenerse en consideración la vigencia, al 31 de diciembre de 2018, del Decreto PEN 664/2003 que no permite la presentación de estados financieros reexpresados ante el Banco Central de la República Argentina (BCRA) a partir del 01 de marzo de 2003. Por lo tanto, dado este decreto, y el marco normativo de la CNV (en particular su Resolución N° 562/2009) y el BCRA (en particular su comunicación "A" 3.921) descrito en nota 1.1 precedente, la dirección de la Entidad no ha aplicado la NIC 29 en la preparación de los presentes estados financieros.

Cabe señalar que, con fecha 15 de noviembre de 2018, el Senado de la Nación otorgó sanción definitiva al proyecto de Ley CD-33/18 el cual dispone modificaciones legislativas relacionadas con la derogación del Decreto 664/2003 mencionado precedentemente. Las disposiciones de esta ley surtirían efecto a partir de la fecha que establezcan el Poder Ejecutivo Nacional a través de sus organismos de contralor y el Banco Central de la República Argentina en relación con los balances y estados financieros que les sean presentados.

En un período inflacionario, toda entidad que mantenga un exceso de activos monetarios sobre pasivos monetarios, perderá poder adquisitivo, y toda entidad que mantenga un exceso de pasivos monetarios sobre activos monetarios, ganará poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste.

Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 establece que los activos y pasivos monetarios no serán reexpresados dado que ya se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos, se ajustarán en función a tales acuerdos. Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, tales como el valor neto de realización u otros, no es necesario reexpresarlas. Los restantes activos y pasivos no monetarios serán reexpresados por un índice general de precios. La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluirá en el resultado neto del período que se informa, revelando esta información en una partida separada.

Con fecha 26/12/2018 la CNV emitió la RG 777/2018 a fin de aplicar el mencionado ajuste por inflación a los estados financieros, no obstante no resulta de aplicación para las entidades financieras tal como se desprende en el último párrafo de dicha RG. Dicha aplicación estará sujeta a las exigencias emitidas por el regulador (BCRA). Art. N°2 Capítulo I Título IV contenido en el Marco Normativo de CNV.

A su vez, el BCRA bajo la comunicación "A" 6.651 adopta la reexpresión de estados financieros según la ley 27.468 para los ejercicios iniciados a partir del 01/01/2020.

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

El Banco ha determinado que el peso argentino es su moneda funcional. Asimismo, esa moneda es la moneda de presentación de los estados financieros. Los importes expresados en unidades monetarias se presentan en miles de pesos, excepto que se indique lo contrario.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de referencia publicado por el BCRA y aquellas realizadas en otras monedas, al tipo de pase en dólares estadounidenses por el tipo de cambio de referencia publicado por el BCRA. Las ganancias y pérdidas en

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre, se reconocen en el estado de resultados integral, en el rubro “Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera”.

NOTA 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La responsabilidad por el cumplimiento de la preparación de los presentes estados financieros corresponde, exclusivamente, a la Dirección del Banco, la cual ha evaluado el marco de preparación pertinente, y ha utilizado, en cada caso, los juicios que demanda la elaboración de los estados financieros. Asimismo, la Dirección del Banco es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, incluyendo aquellos requerimientos especialmente establecidos por el regulador.

A continuación, se explican las políticas contables más significativas utilizadas por la Entidad en la elaboración de los presentes estados financieros:

4.1. ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

4.1.1. Reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros

El Banco reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. Cuando el Banco reconoce por primera vez un activo financiero, lo clasifica y lo mide de acuerdo con que se explica en los apartados siguientes.

El Banco reconoce una compra o venta convencional de activos financieros, según corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación.

4.1.2. Criterios generales para la clasificación activos financieros

Los activos financieros han sido clasificados a costo amortizado, a valor razonable con cambios en el otro resultado integral, o a valor razonable con cambios en resultados, sobre la base de los siguientes criterios establecidos en la NIIF 9: (a) del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

4.1.3. Baja en cuentas de activos financieros

A los fines de aplicar las disposiciones de baja en cuentas de la NIIF 9, la evaluación deberá realizarse tanto a nivel consolidado como a nivel individual.

Aquellos activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser dados de baja contablemente continuarán registrándose en las cuentas de activos financieros que correspondan. Se deberán mantener los registros detallados que resulten necesarios para poder incluir en información complementaria a los estados financieros toda la información requerida por las NIIF, así como para cumplimentar los datos que se soliciten en el régimen informativo respecto de estos activos y, de corresponder, los pasivos asociados.

4.1.4. Medición de activos financieros (cuestiones distintas al deterioro) - partidas de “ajuste NIIF”

Con el objeto de mantener los saldos contractuales y exponer la medición de los activos financieros comprendidos en los rubros “Préstamos” y “Otros créditos por intermediación financiera” y “Créditos Diversos” según su clasificación, el Banco ha utilizado las partidas de ajuste que se detallan a continuación:

4.1.4.1. Ajustes por medición al costo amortizado

Comprenden la diferencia entre los activos financieros a costo amortizado según NIIF (antes de efectuar la estimación de pérdidas crediticias esperadas) y la sumatoria de los capitales efectivamente prestados pendientes de cobro más los intereses y ajustes de capital devengados a cobrar según las condiciones contractuales. La previsión por riesgo de incobrabilidad no forma parte de este cálculo y se registra conforme la metodología y alcance del texto ordenado de las normas sobre “Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad”.

4.1.4.2. Ajustes por medición a valor razonable y a valor razonable con cambios en el Otro Resultado Integral (ORI)

Comprenden la diferencia entre los activos financieros medidos a valor razonable y sumatoria de los capitales efectivamente prestados pendientes de cobro más los intereses y ajustes de capital devengados a cobrar según las condiciones contractuales menos la previsión por riesgo de incobrabilidad de acuerdo

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

con la metodología y alcance del Texto Ordenado de las normas sobre “Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad”.

4.1.5. Contrapartidas de medición de activos financieros

Para los activos financieros, las contrapartidas de su medición al momento de incorporación, baja o al cierre de cada mes se debe discriminar en función de los siguientes resultados:

4.1.5.1. Aplicables a activos financieros a costo amortizado y a valor razonable con cambios en el ORI

- *Ingresos Financieros - Intereses y ajustes devengados*: Incluyen los resultados originados en el devengamiento de la tasa de interés efectiva de activos financieros y los ajustes de capital, para aquellos que sean actualizables por algún índice.
- *Egresos Financieros – Resultado por reconocimiento inicial*: Incluyen los resultados que surjan entre el valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero y el precio de la transacción. Este resultado está previsto para los criterios de medición “costo amortizado” y “valor razonable con cambios en el ORI”, ya que, en el caso de “activos financieros a valor razonable”, si existiera diferencia, se imputa en la cuenta “Resultado por medición a valor razonable”. Cuando al fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en “Ingresos Financieros – Resultado por reconocimiento inicial”, asociándolo al tipo de activo que corresponda. En los casos en que el valor razonable surja de una técnica de valoración que no utilice solo datos de mercado observables se utiliza la cuenta de “Ingresos financieros – Intereses” que corresponda de acuerdo al activo financiero involucrado. Para imputar la diferencia diferida inicialmente se utiliza la cuenta “Ajuste NIIF”.
- *Egresos Financieros – Resultado por refinanciación de activos financieros*: Incluyen los resultados originados en la renegociación o modificación sustancial de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Cuando a fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en Ingresos Financieros - Resultado por refinanciación de activos financieros.
- *Ingresos Financieros – Resultado por venta o baja en cuentas*: Incluyen los resultados que surjan por la expiración de los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o por transferencias de activos financieros que cumplen los requisitos para la baja en cuentas. Estas cuentas se utilizan para registrar los resultados originados en la venta o baja de activos medidos a costo amortizado. Cuando a fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expone en “Egresos Financieros”, asociándolo al tipo de activo que corresponda.

4.1.5.2. Aplicables solo a activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI

- *Otros Resultados Integrales – Ganancias o pérdidas por otros instrumentos a valor razonable con cambios en ORI*: Incluyen la diferencia entre el valor razonable y el costo amortizado menos la provisión por riesgo de incobrabilidad de acuerdo con la metodología y alcance del Texto Ordenado de las normas sobre “Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad”.
- *Ingresos Financieros – Resultado por venta o baja en cuentas de activos financieros a valor razonable*: Incluyen los resultados que surjan por la expiración de los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o por transferencias que cumplen los requisitos para la baja en cuentas. El resultado por la venta incluye la reclasificación de la ganancia o pérdida acumulada en el ORI desde el patrimonio neto a esta cuenta y, de corresponder, la diferencia entre el precio de venta y el valor razonable del activo financiero. Cuando a fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expone en “Egresos Financieros – Resultado por venta o baja”.

4.1.5.3. Aplicables a activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

- *Ingresos Financieros - por medición a valor razonable*: Incluyen las cuentas habilitadas por tipo de activo financiero los resultados provenientes de la medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Asimismo, se imputan en la cuenta “Resultado por venta o baja de activos financieros a valor razonable” los resultados por venta o baja en cuentas provenientes de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados. Cuando a fin de un periodo mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expone en “Egresos Financieros”.
- *Ingresos Financieros - Por reclasificación*: Incluyen los resultados originados en la reclasificación de activos financieros de la categoría de medición de valor razonable con cambios en el ORI a la de valor razonable con cambios en resultados. En estos casos, la ganancia o pérdida

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1º Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

acumulada anteriormente reconocida en ORI se debe reclasificar desde patrimonio a resultado del período como ajuste de reclasificación utilizando para ello esta cuenta. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expone en “Egresos Financieros”.

- *Egresos Financieros – Resultado por refinanciación de activos financieros*: Se imputarán los resultados originados en la renegociación o modificación sustancial de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en “Ingresos Financieros”.

4.1.6. Deterioro de activos financieros. Régimen de “previsionamiento”

De acuerdo con la Comunicación “A” 6114, se estableció como excepción transitoria de la aplicación de las NIIF completas el punto 5.5 de la NIIF 9. Por lo tanto, las provisiones por riesgo de incobrabilidad deben calcularse de acuerdo con la metodología y alcance del texto ordenado de las normas sobre “Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad” y registrarse en las cuentas “Cargo por incobrabilidad”.

4.1.7. Criterios generales de imputación de Pasivos financieros

Los pasivos financieros comprendidos en los diversos rubros del plan de cuentas se clasificarán y medirán a costo amortizado, con las excepciones previstas por la NIIF 9.

4.1.7.1. Medición de pasivos financieros - partidas de ajuste NIIF

Con el objeto de mantener los saldos contractuales y exponer la medición de los pasivos financieros según su clasificación comprendidos en los rubros “Depósitos”, “Otras obligaciones por intermediación financiera”, “Obligaciones Diversas” y “Obligaciones Subordinadas”, se utilizarán las partidas de ajuste que se detallan a continuación:

- Ajustes por medición al costo amortizado
- Ajustes por medición al valor razonable

4.1.8. Contrapartidas de medición de pasivos financieros

En el caso de pasivos financieros, las contrapartidas de su medición al momento de incorporación, baja o al cierre de cada mes se deben registrar en función del tipo de resultados en:

4.1.8.1. Pasivos a costo amortizado

- *Egresos Financieros - Por reconocimiento inicial*: Incluyen los resultados que surjan por la diferencia entre el valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero y el precio de la transacción. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en “Ingresos Financieros – Resultado por reconocimiento inicial de pasivos financieros”. En los casos en que el valor razonable surja de una técnica de valoración que no utilice solo datos de mercado observables se utilizará la cuenta de “Egresos financieros – Intereses” que corresponda de acuerdo con el pasivo financiero involucrado. Para imputar la diferencia diferida inicialmente se utiliza la cuenta “Ajuste NIIF”.
- *Egresos Financieros - Intereses y ajustes*: Incluyen los resultados originados en el devengamiento de la tasa de interés efectiva de pasivos financieros y los ajustes de capital, para aquellos que sean actualizables por algún índice.
- *Egresos Financieros - Por baja o modificación sustancial de pasivos financieros*: Incluyen los resultados que surjan por la expiración de la obligación contractual o la modificación sustancial de las condiciones de un pasivo financiero. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en “Ingresos Financieros - Resultado por baja o modificación sustancial de pasivos financieros”.

4.1.8.2. Pasivos a valor razonable

- *Egresos Financieros - Por medición a valor razonable*: Incluyen los resultados provenientes de la medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Cuando al fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expondrá en Ingresos Financieros.

4.1.9. Diferencias de cotización de moneda extranjera

Los resultados originados por la comparación de la medición de activos y pasivos denominados en moneda extranjera de acuerdo con el valor de cotización de cierre de la moneda y el saldo registrado hasta ese momento se imputan en la cuenta “Ingresos Financieros - Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera”. Cuando al fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se exponen en “Egresos Financieros”.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

Los resultados correspondientes a operaciones a término de moneda extranjera provenientes de la medición a valor razonable de dicha operación, así como las diferencias de cambio originadas en éstas se imputarán a la cuenta “Resultados por operaciones a término de moneda extranjera”.

4.2. TRANSACCIONES CON ACTIVOS FINANCIEROS

4.2.1. Operaciones de pase

De acuerdo con los principios de baja en cuentas de la NIIF 9, estas operaciones se consideran como financiamientos con garantía:

4.2.1.1. Pases Activos

Las financiamientos otorgadas instrumentadas mediante pases activos se registrarán en las cuentas de “Otros Créditos por Intermediación Financiera – Deudores por pases activos”, clasificándolas según quien sea la contraparte en deudores financieros, BCRA y no financieros y atendiendo al activo recibido en garantía. Al cierre de cada mes, los intereses devengados a cobrar se imputarán en la cuenta “Otros créditos por intermediación financiera - Intereses devengados a cobrar por pases activos” o “Intereses devengados a cobrar por pases activos con el BCRA” con contrapartida en “Ingresos Financieros - Intereses por pases activos del Sector Financiero”, “Intereses por pases activos con el BCRA” o “Intereses por otros pases activos”, según corresponda.

Los activos subyacentes recibidos por las operaciones de pases activos se registran en partidas fuera de balance. En estas cuentas se muestran al cierre de cada mes los valores nominales de las operaciones vigentes medidos a valor razonable, y convertidos a su equivalente en pesos, de corresponder. No se deducen los activos recibidos que hayan sido vendidos por la Entidad, sino que se dan de baja sólo cuando finalice la operación de pase.

4.2.1.2. Pases Pasivos

Las financiamientos recibidas instrumentadas mediante pases pasivos se registran en las cuentas “Otras Obligaciones por Intermediación Financiera – Acreedores por pases pasivos”, clasificándolas según quien sea la contraparte en acreedores financieros, BCRA y no financieros y atendiendo el activo entregado en garantía. Al cierre de cada mes, los intereses devengados a pagar se imputan en la cuenta “Otras obligaciones por intermediación financiera - Intereses devengados a pagar por pases pasivos” o “Intereses devengados a pagar por pases pasivos con el BCRA” con contrapartida en “Egresos Financieros - Intereses por pases pasivos con el Sector Financiero”, Intereses por pases pasivos con el BCRA o “Intereses por otros pases pasivos”, según corresponda.

En estas operaciones, cuando el receptor del activo subyacente obtiene el derecho a venderlo o pignorar, éste se reclasifica a las cuentas “Otros Créditos por Intermediación Financiera - Compras a término por operaciones de pase pasivo”, según el tipo de subyacente. A fin de cada mes, estos activos se miden de acuerdo con la categoría que poseían antes de la operación de pase, y los resultados se registran en las cuentas que correspondan según el tipo de activo.

4.2.2. Fideicomisos

Fideicomisos Financieros en los que la entidad es fiduciante y administrador, y conserva en sus libros el certificado de participación (CP) del Fideicomiso o mantiene algún compromiso de sustitución de cartera.

En este caso no se cumplen las condiciones de baja en cuenta, por lo que las carteras permanecen en los libros del Banco.

4.3. DEPÓSITOS A PLAZO FIJO DE TÍTULOS VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS

De acuerdo con la interpretación sobre la aplicación que menciona el punto B-3.2.15 contenido en la NIIF 9, los depósitos recibidos en títulos valores no deberán incorporarse como un pasivo, así como tampoco deberá reconocerse como activo la especie recibida. No obstante, los conceptos devengados a favor del cliente se reconocerán como comisiones a pagar y egresos por servicios por operaciones con valores. Cuando existan ventas por estos instrumentos, se registrará la obligación dentro de la cuenta “Obligaciones por operaciones con títulos de terceros” en el rubro “Otros Pasivos Financieros”.

4.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

4.4.1. Medición inicial

Se realiza por su costo.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

4.4.2. Medición Posterior

El Banco utiliza los siguientes criterios, admitidos por la NIC 16:

CLASE	CRITERIO
Terrenos	Modelo de Revaluación
Edificios	Modelo de Revaluación
Mobiliario	Modelo de Costo
Instalaciones	Modelo de Costo
Máquinas y equipos	Modelo de Costo
Equipo de computación	Modelo de Costo
Equipo de comunicación	Modelo de Costo
Rodados	Modelo de Costo

A continuación, se describen cada uno de los modelos:

4.4.2.1. Modelo del Costo

Bajo este modelo, con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de "Propiedades, Planta y Equipo" se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado que surge de las pérdidas por deterioro del valor.

4.4.2.2. Modelo de Revaluación

Bajo este modelo, con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de "Propiedades, Planta y Equipo" cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, el cual se determina como su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa. Se deberá contar con la participación obligatoria de un experto valuador independiente contratado externamente.

4.5. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

4.5.1. Medición inicial

Se realizará por su costo.

4.5.2. Medición posterior

La Entidad optó por utilizar el modelo de valor razonable. De acuerdo con disposiciones del BCRA se deberá contar con la participación obligatoria de un experto valuador independiente contratado externamente.

4.6. IMPUESTO DIFERIDO

Se expondrán como activos por impuesto diferido los importes de impuesto a las ganancias que se espera recuperar en periodos futuros originados en las diferencias temporarias deducibles, las pérdidas de periodos anteriores que no hayan sido objeto de deducción fiscal y los créditos no utilizados de periodos anteriores, con excepción del originado en el impuesto a la ganancia mínima presunta que se registrara en la cuenta específica para ello. Como pasivo por impuesto diferido se expondrán los saldos de impuestos a pagar en periodos siguientes originados en diferencias temporarias impositivas. Al fin de cada periodo mensual, se mostrarán en forma neta como activo o pasivo por impuesto diferido en la medida en que se cumplan los requisitos establecidos para ello en la NIC 12.

4.7. BENEFICIOS A EMPLEADOS

4.7.1. Caso general

El costo de los servicios prestados por los empleados y por la terminación del periodo de empleo se registrará en las diversas cuentas previstas en el rubro Gastos de Administración, y los correspondientes pasivos, de ser pertinente se imputarán en las cuentas previstas en Obligaciones Diversas o en Provisiones, según corresponda.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

4.7.2. Provisión por vacaciones de los empleados

Por aplicación de esta política, los importes que se adeuden por este concepto se deberán registrar por la totalidad del importe con derecho a cobro que tienen los empleados como consecuencia del período vacacional obligatorio, es decir, aquel que surgiera en caso de extinguirse la relación laboral.

NOTA 5. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

La NIIF 16 - Arrendamientos, reemplazó las normas sobre arrendamientos a partir de ejercicios comenzados el 01 de enero de 2019. La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios, por el cual se reconoce un activo por derecho de uso del activo arrendado y un pasivo por arrendamiento por la obligación de realizar pagos por el arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y de bajo valor.

Durante el ejercicio la entidad ha considerado dentro de dicha norma a las locaciones de inmuebles donde funcionan sus sucursales con un plazo de finalización superior a un año, afectando los estados financieros de la siguiente forma:

Concepto	30/09/2021
Cargo por depreciación de derechos de uso de Inmuebles ajustados por inflación	65,696
Gasto por intereses de los pasivos por arrendamientos	51,519
Gasto por arrendamientos a corto plazo s/párrafo 6 NIIF 16	70,581
Salidas de efectivo totales por arrendamientos	98,074
AXI de la de la salida del período por pagos de alquileres	8,943
AXI de la de la salida del período por mantenimiento de automóviles	594
AXI de Gastos por intereses de los pasivos por arrendamientos a largo y corto plazo	2,227
Incorporaciones de activos por derecho de uso-Inmuebles	41,521
Bajas de activos por derecho de uso-Inmuebles	54,535
Saldo de activos por derecho de uso-inmuebles	242,563
Vencimiento de los Pasivos por arrendamientos-hasta un año	91,269
Vencimiento de los Pasivos por arrendamientos-más de un año	156,238

NOTA 6. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

El saldo de Efectivo y equivalentes computado a los efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo incluye los siguientes conceptos:

	30/09/2021	31/12/2020
Efectivo	898,854	1,345,279
Entidades financieras y corresponsables	908,973	1,592,922
BCRA	748,797	1,375,225
Otras del país y del exterior	160,176	217,697
	1,807,827	2,938,201

NOTA 7. INSTRUMENTOS DERIVADOS

En el curso normal de sus negocios, el Banco concertó operaciones a término de moneda extranjera con liquidación diaria de diferencias, sin entrega del subyacente. Estas operaciones no califican como cobertura de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Los instrumentos mencionados se miden a su valor razonable y los cambios en los valores razonables se reconocieron en el Estado Consolidado de Resultados en las líneas "Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" y "Por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

A continuación, se informa el saldo de las operaciones a término de moneda extranjera, expresados en pesos. Las mismas se encuentran registradas en partidas fuera de balance.

	30/09/2021	31/12/2020
Ventas a término de M.E. (Anexo O)	(394,940)	(230,493)

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 8. OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
Activos		
Letras BCRA	3,613,777	2,835,314
	3,613,777	2,835,314
Pasivos		
Títulos públicos	306,370	-
	306,370	-

NOTA 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de Otros activos financieros es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
Medidos a costo amortizado	225,582	322,261
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	56	13,593
Deudores varios	237,542	311,488
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(12,016)	(2,820)
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	14,186	18,348
Total	239,678	340,609

NOTA 10. OTROS TÍTULOS DE DEUDA

	30/09/2021	31/12/2020
Medidos a costo amortizado		
Títulos Públicos	3,161,347	1,259,440
Letras BCRA	3,628,232	6,283,453
Total	6,789,579	7,542,893

NOTA 11. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se incluye a continuación:

Medidos a costo amortizado	Entregado en garantía de:	30/09/2021	31/12/2020
BCRA Ctas. Especiales de Garantía	Coelsa	404,847	300,509
BCRA Ctas. Especiales de Garantía	Banelco	-	356,090
BCRA Ctas. Especiales de Garantía	Link	130,000	1,370
BCRA Ctas. Especiales de Garantía	Interbanking	9,937	11,925
BCRA Ctas. Especiales de Garantía	Otros Tarjeta de crédito/débito	81,761	29,316
BCRA Ctas. Especiales de Garantía	Otros en USD	9,874	11,524
ROFEX	Títulos	214,320	64,151
Operaciones TC	Visa - FISERV	44,110	44,685
Sector Privado no Financiero	Alquileres	14,723	18,398
Sector Privado Financiero	Operaciones de Pases	344,032	-
TOTAL		1,253,604	837,968

NOTA 12. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

El Banco mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales. En consecuencia, mide los préstamos y otras financiaciones a su

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

costo amortizado, excepto que las condiciones de los mismos no cumplan con el criterio de "solo pago de principal e intereses", en cuyo caso los mide a valor razonable con cambios en resultados.

Los préstamos y otras financiaciones clasificados considerando su forma de medición es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
Medidos a costo amortizado	11,345,760	11,042,911
Subtotal	11,345,760	11,042,911
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad	(872,508)	(773,503)
	10,473,252	10,269,408
	30/09/2021	31/12/2020
Total Anexo B Y C	10,811,249	10,809,415
Más Préstamos al personal	24,561	24,743
Más Ajustes por tasa de interés efectiva	393,623	160,793
Subtotal	11,229,433	10,994,951
Más: BCRA	-	255
Más: Otras Financiaciones	116,327	47,705
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad	(872,508)	(773,503)
Total préstamos y otras financiaciones	10,473,252	10,269,408
	30/09/2021	31/12/2020
Adelantos	283,687	146,344
Prendarios	61,209	116,018
Documentos	18,350	143,257
Personales	5,797,258	6,911,821
Tarjetas de crédito	4,459,875	2,820,731
Otros	609,054	856,780
Subtotal	11,229,433	10,994,951
Más: BCRA	-	255
Más: Otras Financiaciones	116,327	47,705
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(872,508)	(773,503)
Total	10,473,252	10,269,408

NOTA 13. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, en las cuales el Banco no ejerce control, control conjunto ni influencia significativa, se miden a valor razonable con cambios en resultado. La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
<u>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</u>		
Títulos privados-Acciones en otras sociedades no controladas	18,549	43,596
Total Inversiones en instrumentos de patrimonio	18,549	43,596

NOTA 14. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
<u>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES</u>		
Anticipos al personal	1,550	1,583
Anticipos por impuestos	63,306	126,959
Pagos efectuados por adelantado	82,017	69,902
Total Activos No Financieros Corrientes	146,873	198,444
<u>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES</u>		
Otros bienes diversos - Modelo de valor razonable	238,372	241,884
Total Activos No Financieros No Corrientes	238,372	241,884
Total Activos No Financieros	385,245	440,328

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 15. DEPÓSITOS

La información sobre concentración de depósitos se presenta en el Anexo H. La composición de los depósitos del sector privado no financiero es la siguiente:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cuentas corrientes	1,359,346	2,779,478
Cajas de ahorro	4,673,773	5,310,806
Plazo fijo e inversiones a plazo	12,091,304	13,024,266
Otros	342,268	387,461
Total	18,466,691	21,502,011

NOTA 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los otros pasivos financieros se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Acreedores por compras contado a liquidar	60	563
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	349,844	520,878
Acreedores varios	1,075,372	390,878
Arrendamientos Financieros	247,532	331,932
Total	1,672,808	1,244,251

NOTA 17. FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
B.C.R.A.	142	108
Entidades Financieras	20,530	99,318
Total	20,672	99,426

NOTA 18. OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS

Con fecha 2 de septiembre de 2011, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de la Entidad resolvió la creación de un Programa Global de emisión de obligaciones negociables simples a colocarse por oferta pública bajo la Ley N° 23.576 y sus modificatorias, en diferentes clases y/o series por hasta un monto máximo en circulación en cualquier momento de hasta ciento cincuenta millones de pesos. El mencionado programa global ha sido autorizado por la Resolución N°16.682 de la CNV de fecha 24 de octubre de 2011.

Bajo el mencionado Programa se emitieron con fecha 17/05/2013 Obligaciones Negociables Clase 1 Subordinadas a tasa variable por un valor nominal de \$ 95.900 con vencimiento el 17/05/2020, pagando intereses semestralmente, por período vencido a la Tasa BADLAR de bancos privados informada por el BCRA más 750 puntos básicos, y amortización total al vencimiento final. Con fechas 18/11/13, 19/05/14, 17/11/14, 18/05/15, 17/11/15, 17/05/16, 17/11/16, 17/05/17, 17/11/17, 17/05/2018, 20/11/2018, 17/05/2019 y 19/11/2019 se realizaron pagos de intereses por \$12.062, \$14.667, \$14.165, \$ 13.273, \$13.731, \$16.724, \$16.115, \$13.041, \$13.597, \$14.455, \$21.590, \$25.235 y \$29.654 respectivamente.

Las mencionadas Obligaciones Negociables fueron emitidas conforme los términos y condiciones fijados por el BCRA en las normas relativas a los "Capitales Mínimos de las Entidades Financieras".

La oferta pública de las Obligaciones Negociables Clase 1 Subordinadas fue autorizada por la CNV con fecha 06 de mayo de 2013, y las mismas han sido autorizadas para su cotización en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (en adelante, la "BCBA") y negociación en el Mercado Abierto Electrónico (en adelante, el "MAE").

Con fecha 17/05/2020 se ha cancelado la totalidad de la obligación negociable ON Clase 1 por el monto total de \$115.854, siendo por el capital \$95.900 y por intereses \$19.954.

Al cierre de los presentes estados financieros intermedios no se registran deudas por obligaciones negociables.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Entidad es de \$ 32.632. El mismo fue aprobado por:

- La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria N° 70 del 21 de Junio de 2011, en la que: i) se capitalizó la cuenta Ajuste de capital por la suma de \$ 14.236, que significó la emisión de 14.235.935 acciones nominativas no endosables de \$1(un peso) valor nominal cada una con derecho a un voto por acción, aumentando el capital social de la suma de \$ 11.880 a la suma de \$ 26.116; y ii) se capitalizaron los aportes irrevocables realizados por el accionista Sr. Santiago Juan Ardissonne hasta la fecha de la Asamblea por la suma total de \$ 54.756, con una prima de emisión de \$ 0,0096013 por acción, lo que significó la emisión de 5.165.075 acciones nominativas no endosables de \$ 1 (peso) valor nominal cada una con derecho a un voto por acción, aumentando de este modo el Capital social de la suma de \$ 26.116 a la suma de \$ 31.281; y
- La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria N° 72 del 30 de septiembre de 2011, en la que se aumentó el capital de la suma de \$ 31.281 a la suma de \$ 32.632, mediante la capitalización de aportes irrevocables por la suma total de \$ 15.244, emitiendo 1.350.833 acciones nominativas no endosables de valor nominal \$ 1 (un peso) por acción y con derecho a un voto cada una, con una prima de emisión de \$ 0,0102845 por acción.

Los aumentos de Capital social aprobados por las Asambleas de Accionistas del 21 de junio y 30 de septiembre de 2011 se encuentran aprobados por la CNV.

La composición del rubro es la siguiente (Anexo K):

Acciones				Capital social				
<u>Clase</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor nominal por acción</u> 1 (un peso)	<u>Votos por acción</u>	<u>Acciones en circulación</u>	<u>Pendiente de emisión o distribución</u>	<u>Asignado</u>	<u>Integrado</u>	<u>No integrado</u>
Ordinarias	32,632		1	32,632	-	-	32,632	-

NOTA 20. PROVISIONES

La composición y evolución de las provisiones reconocidas contablemente se incluyen en el Anexo J. La Entidad reconoce las siguientes provisiones:

- Por juicios laborales, civiles y comerciales, se determinaron en base a informes de abogados acerca del estado de juicios y la estimación efectuada sobre las posibilidades de quebrantos a afrontar por la Entidad.
- De Autoseguro por la cartera de tarjetas Mastercard, tarjetas Visa y la cartera de Préstamos Personales.

NOTA 21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impuestos a pagar	529,443	449,527
Remuneraciones y cargas sociales	425,991	397,876
Retenciones sobre remuneraciones	9,668	15,356
Otros pasivos no financieros	335,851	363,019
Total	1,300,953	1,225,778

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 22. INGRESOS POR INTERESES

	30/09/2021	30/09/2020
Por títulos privados	52,950	-
Por títulos públicos	680,316	177,446
Por préstamos y otras financiaciones	7,124,511	7,856,357
Sector financiero	-	-
Sector privado no financiero	7,124,511	7,856,357
Adelantos	33,648	133,486
Documentos	27,844	-
Prendarios	-	-
Personales	27,713	-
Tarjetas de crédito	4,253,460	4,920,630
Arrendamiento Financiero	660,560	598,637
Otros	-	-
Por operaciones de pase	2,176,712	2,203,604
BCRA y Otras entidades financieras	238,518	262,848
Total	8,096,295	8,296,651

NOTA 23. EGRESOS POR INTERESES

	30/09/2021	30/09/2020
Por depósitos	3,261,514	3,035,408
Sector privado no financiero	3,261,514	3,035,408
Cuentas corrientes	-	29
Cajas de ahorro	94,461	143,491
Plazo fijo e inversiones a plazo	3,167,053	2,891,888
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	100,865	32,429
Por operaciones de pase	100,102	25,938
BCRA y Otras entidades financieras	763	6,491
Por otros pasivos financieros	-	24,203
Total	3,362,379	3,092,040

NOTA 24. INGRESOS POR COMISIONES

	30/09/2021	30/09/2020
Comisiones vinculadas con obligaciones	92,679	59,660
Comisiones vinculadas con créditos	1,129,914	1,096,206
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	13	11
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	3,618	669
Total	1,226,224	1,156,546

NOTA 25. EGRESOS POR COMISIONES

	30/09/2021	30/09/2020
Comisiones ATM	448,966	534,196
Comisiones Comercializadora Alta	43,918	42,643
Comisiones TC	266,036	261,145
Otros	138,239	147,019
Total	897,159	985,003

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 26. RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

	30/09/2021	30/09/2020
Activos financieros		
Resultado de títulos públicos	-	15
Resultado de títulos privados	-	287,957
Operaciones a término	62,903	16,470
Subtotal Activos financieros	62,903	304,442
Pasivos financieros	30/09/2021	30/09/2020
Resultado de títulos privados	934	(10,973)
Subtotal Pasivos financieros	934	(10,973)
Total	63,837	293,469

NOTA 27. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	30/09/2021	30/09/2020
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(11,974)	(21,344)
Resultado por compra-venta de divisas	34,617	60,363
Total	22,643	39,019

NOTA 28. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	30/09/2021	30/09/2021
Servicios de administración por transferencia de cartera	1,678	35
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	100,200	66,258
Previsiones desafectadas	-	90
Créditos recuperados	4	7,066
Alquiler de cajas de seguridad	22,111	23,965
Intereses punitivos	36,299	61,210
Servicios Anses	6,546	10,344
Servicios Jubipack	310,239	361,436
RED ATM	109,830	62,580
Otros	59,460	147,269
	646,367	740,253

NOTA 29. BENEFICIOS AL PERSONAL

	30/09/2021	30/09/2020
Remuneraciones	1,944,552	1,943,035
Cargas Sociales	441,319	454,767
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	18,602	436
Servicios al personal	21,212	25,792
Otros beneficios al personal	124,576	257,713
Total	2,550,261	2,681,743

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	30/09/2021	30/09/2020
Representación, viáticos y movilidad	14,930	14,418
Servicios administrativos contratados	59	645
Servicios de seguridad	225,908	398,944
Honorarios a Directores y Síndicos	34,452	49,823
Otros honorarios	302,576	284,623
Seguros	19,603	20,420
Alquileres	197,197	202,794
Papelería y útiles	20,614	28,567
Electricidad y comunicaciones	179,722	219,022
Publicidad	25,816	32,929
Impuestos	332,654	323,007
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	219,425	245,372
Otros	98,627	93,137
Total	1,671,583	1,913,701

NOTA 31. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	30/09/2021	30/09/2020
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	36,947	35,758
Por arrendamientos financieros tomados	53,746	90,313
Impuesto sobre los ingresos brutos	665,409	561,375
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	977	0
Cargo por otras provisiones	123,951	171,294
Servicios de Cobranzas	282,840	382,721
Otros	26,688	60,189
Total	1,190,558	1,301,650

NOTA 32. INFORMACION POR SEGMENTOS

Un segmento operativo es un componente de una entidad que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos relacionados con transacciones con otros componentes de la misma entidad), cuyo resultado operativo es regularmente revisado por la Gerencia para tomar decisiones acerca de los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su desempeño.

32.1. SEGMENTOS DEL BANCO

32.1.1. Personas

Este segmento agrupa principalmente las operaciones de los clientes individuales, comercializados a través de la red de sucursales y los canales de venta que dispone el Banco como ser venta telefónica y online. Los productos disponibles incluyen préstamos personales, tarjetas de crédito, adelantos, cuentas de plazo fijo y cuentas a la vista.

32.1.2. Empresas

Bajo este segmento se realizan operaciones por parte de grandes, medianas, micro y pequeñas empresas, que toman la asistencia crediticia ofrecida por el Banco, además de servicios transaccionales y depósitos.

32.1.3. Financiero y Público

Centraliza las operaciones que los distintos grupos de clientes del sector financiero y público realizan con el Banco y sus principales productos incluyen cuentas remuneradas, plazos fijos, préstamos, compra de carteras de crédito y fideicomisos. El sector público agrupa las operaciones que los diferentes organismos de la administración pública nacional, provincial y municipal.

32.1.4. Tesorería

Incluye funciones centrales y actividades de inversión, operaciones de cambio, derivados y operaciones de fondeo que no pueden ser atribuidos directamente a los segmentos mencionados anteriormente.

32.1.5. Otros

Incluye operaciones centralizadas sin asignar a ningún segmento en particular.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

32.2. SALDOS POR SEGMENTOS

Considerando la naturaleza de los segmentos de operación antes detallados, se exponen los saldos y resultados -sin considerar los precios internos o costos/ingresos asignables por captación o colocación de fondos, según corresponda- entre los distintos segmentos. Tampoco se ha redistribuido el efecto del impuesto a las ganancias.

La información al y por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 se presentan a continuación:

INFORMACION POR PERIODO FINALIZADO EL 30.09.2021	Segmento personas	Segmento empresas	Segmento financiero y público	Tesorería	Otros sin distribución	Ajustes de valuación	Total
Ingresos netos por intereses y similares	690,195	767,645	776,097	1,864,852	81	529,009	4,627,879
Ingresos netos por comisiones	301,878	3	(258)	(1,003)	-	16,978	317,599
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados				58,237		5,600	63,837
Diferencia de cambio neta	-	-	-	18,928	-	2,220	21,148
Otros ingresos operativos	461,018	167	7,913	50,389	17,727	69,176	606,390
Total de ingresos operativos antes de la pérdida por deterioro de activos financieros	1,453,091	767,815	783,752	1,991,404	17,808	622,983	5,636,853
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	(565,502)	(1,983)			(67)	(60,385)	(627,937)
Subtotal	887,589	765,832	783,752	1,991,404	17,740	562,598	5,008,915
Total de gastos operativos	(927,556)	(16,908)	-	-	(3,783,194)	(755,112)	(5,482,770)
Ganancia (pérdida) antes del Impuesto a las ganancias	(39,967)	748,924	783,752	1,991,404	(3,765,453)	(192,514)	(473,855)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(6,413)	8,574	2,162
Resultado neto del período	(39,967)	748,924	783,752	1,991,404	(3,771,866)	(183,940)	(471,693)
Revaluación de propiedad Planta y equipo					1,628	6,824	8,452
Atribuible a:							
Accionistas de la Entidad Controladora							(463,241)
Participación no controladora							

La información al y por el ejercicio de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 se presentan a continuación:

INFORMACION POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31.12.2020	Segmento personas	Segmento empresas	Segmento financiero y público	Tesorería	Otros sin distribución	Ajustes de valuación	Total
Ingresos netos por intereses y similares	1,930,559	70,918	79,769	1,923,476	-	777,765	4,782,487
Ingresos netos por comisiones	114,758	9	(302)	(1,378)	-	25,046	138,133
Resultado por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados				187,572		34,784	222,356
Diferencia de cambio neta	-	-	-	33,756	-	4,966	38,722
Otros ingresos operativos	436,471	375	8,452	32,346	193,359	104,633	775,636
Total de ingresos operativos antes de la pérdida por deterioro de activos financieros	2,481,788	71,302	87,919	2,175,772	193,359	947,194	5,957,334
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	(410,771)	(8,318)				(80,014)	(499,103)
Subtotal	2,071,017	62,984	87,919	2,175,772	193,359	867,180	5,458,231
Total de gastos operativos	(819,659)	(4,111)	-	47,397	(3,941,154)	(1,012,618)	(5,730,145)
Resultado por la posición monetaria						(132,665)	(132,665)
Resultados por asociadas y negocios conjuntos		(13,844)					(13,844)
Ganancia (pérdida) antes del Impuesto a las ganancias	1,251,358	45,029	87,919	2,223,169	(3,747,795)	(278,103)	(418,423)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	27,732	(24,744)	2,988
Pérdida neta	1,251,358	45,029	87,919	2,223,169	(3,720,063)	(302,847)	(415,435)
Atribuible a:							
Accionistas de la Entidad Controladora							(415,435)

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

La información al 30 de septiembre de 2021 se presenta a continuación:

INFORMACION POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30.09.21	Segmento personas	Segmento empresas	Segmento financiero y público	Tesorería	Otros sin distribución	Ajustes de valuación	Total
Préstamos	9,589,738	415,971	8	-	24,559	-	10,030,275
Otros activos	-	-	4,594,285	6,822,314	2,881,727	2,199,183	16,497,509
Total activo	9,589,738	415,971	4,594,293	6,822,314	2,906,285	2,199,183	26,527,784
Depósitos	14,741,976	3,724,716	2,419,627	-	-	-	20,886,318
Otros pasivos	1,117,442	-	400,714	-	1,782,336	177,203	3,477,695
Total pasivo	15,859,418	3,724,716	2,820,341	-	1,782,336	177,203	24,364,013

La información al 31 de diciembre de 2020 se presenta a continuación:

INFORMACION POR EJERCICIO FINALIZADO EL 31.12.2020	Segmento personas	Segmento empresas	Segmento financiero y público	Tesorería	Otros sin distribución	Ajustes de valuación	Total
Préstamos	6,458,475	609,951	187	-	152,610	-	7,221,223
Otros activos	-	-	2,599,079	5,552,682	2,986,838	1,580,125	12,718,724
Total activo	6,458,475	609,951	2,599,266	5,552,682	3,139,448	1,580,125	19,939,947
Depósitos	13,860,122	1,839,600	254,794	-	-	-	15,954,516
Otros pasivos	501,432	-	106,901	-	1,412,303	46,675	2,067,311
Total pasivo	14,361,554	1,839,600	361,695	-	1,412,303	46,675	18,021,827

NOTA 33. IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y OTROS IMPUESTOS

El Banco ha reconocido el cargo por impuesto a las ganancias en base al método del impuesto diferido, registrando de esta manera las diferencias temporarias entre las mediciones de los activos y pasivos contables e impositivos.

A los efectos de determinar los activos y pasivos diferidos se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas, la tasa impositiva que se espera esté vigente al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

33.1. REFORMA TRIBUTARIA

La Ley 27.468 y la Ley 27.541 modificaron el régimen de transición establecido por la Ley 27.430 para la aplicación del ajuste por inflación impositivo establecido en el artículo 95 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que el mismo tendrá vigencia para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018. Asimismo, se establece que, para el primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, el procedimiento de ajuste será aplicable en caso que la verificación del IPC, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de los ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y un quince por ciento (15%), respectivamente. El ajuste por inflación positivo o negativo, según el caso, que deba calcularse, se imputará un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los cinco períodos fiscales inmediatos siguientes.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se ha superado la meta de inflación del 30% para los ejercicios fiscales iniciados el 1° de enero de 2019 y, en consecuencia, la Gerencia de la Entidad ha considerado el reinicio del ajuste por inflación impositivo en la determinación del impuesto a las ganancias a pagar del ejercicio.

Adicionalmente, se suspendió hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 01/01/2021 inclusive, la reducción de alícuota que estableció la Ley 27.430, manteniéndose la tasa del 30% así como la del 7% para los dividendos correspondientes a los mismos.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

33.2. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del Activo y Pasivo por Impuestos Corrientes es la siguiente

	30/09/2021	31/12/2020
Activos por Impuestos Corrientes		
Anticipos Imp. Ganancias	30,816	26,689
Otros Activos por Impuestos	40,204	74,606
Total	71,020	101,295
Pasivos por Impuestos Corrientes		
Provisión impuesto a las ganancias	10,193	114
Otros pasivos por impuestos	529,443	-
Total	539,636	114

La composición del Activo y Pasivo por Impuesto Diferido es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
Activos por Impuesto Diferido		
Beneficios al Personal	67,522	84,674
Deuda por derecho a uso arrendamientos financieros	74,260	82,880
Otros	27,691	-
Total	169,473	167,554
Pasivos por Impuesto Diferido		
Propiedad, Planta y Equipo	(412,053)	(411,182)
Derecho a Uso por Arrendamientos Financieros	(72,769)	(72,237)
Otros	(60,462)	(66,090)
Total	(545,284)	(549,509)
Pasivo por Impuesto Diferido	(375,811)	(381,955)

A continuación, se expone el componente determinado por el impuesto a las ganancias del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021

	30/09/2021	31/12/2020
Resultado por impuesto diferido reconocido en resultados	3,224	45,540
Total	3,224	45,540

NOTA 34. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, en condiciones de independencia mutua entre participantes del mercado principal (o más ventajoso) correctamente informados y dispuestos a ello en una transacción ordenada y corriente, a la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando una técnica de valoración bajo el supuesto que la Entidad es una empresa en marcha.

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

No obstante 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. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

34.1. JERARQUÍAS DE VALORES RAZONABLES

El Banco 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, para activos o pasivos idénticos.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

- 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.
- 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.

Los siguientes cuadros muestran la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco:

	Saldo contable 30/09/2021	Jerarquía de valor razonable			VR total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
ACTIVOS FINANCIEROS					
Otros Activos financieros	14,186	-	14,186	-	14,186
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		-	14,186	-	14,186

34.2. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS NO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE

A continuación se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los principales instrumentos financieros no medidos a valor razonable, cuando el instrumento no cuenta con un valor de cotización en un mercado conocido.

34.2.1. Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar a su saldo contable

Para los activos y pasivos financieros con vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el saldo contable es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

34.2.2. Instrumentos financieros de tasa fija

El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado a cada fecha de medición para instrumentos financieros de similares características.

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.

34.2.3. 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.

	Saldo contable 30/09/2021	Jerarquía de valor razonable			Saldo Final
		nivel 1	nivel 2	nivel 3	
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en bancos	1,807,567	-	-	-	1,807,567
Operaciones de pase	3,613,777	-	-	-	3,613,777
Otros Activos financieros	237,527	-	14,186	-	237,527
Préstamos y otras financiaciones	10,460,687	-	-	-	10,460,687
Otros títulos de deuda	6,789,579	-	-	-	6,789,579
Activos financieros entregados en garantía	1,253,624	-	-	-	1,253,624
Inversiones en instrumentos de patrimonio	18,549	-	18,549	-	18,549
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		-	32,735	-	24,181,310
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	20,886,318	-	-	-	20,886,318
Operaciones de pase	306,370	-	-	-	306,370
Otros pasivos financieros	1,672,808	-	-	-	1,672,808
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones fras.	8,114	-	-	-	8,114
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS		-	-	-	22,873,610

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 35. PARTES RELACIONADAS

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad, verificándose algunas de las características que se detallan a continuación:

- Ejerce control o control conjunto;
- 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 una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro)

Las operaciones generadas por la Entidad con las partes relacionadas por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios fueron realizadas en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de garantías requeridas.

Al 30 de septiembre de 2021 la entidad posee el 50% del capital social en MSM Leasing S.A., a través de la tenencia de 30.045.000 de acciones nominativas no endosables de valor \$ 1 con derecho a 1 voto por acción. El importe registrado por esta participación es de \$78,620. A partir de los Estados Financieros intermedios correspondientes a junio 2018 el Banco ha procedido a consolidar la información de acuerdo a las normas de BCRA.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 existe un total de \$39,017 y \$90,917 respectivamente, en concepto de asistencia financiera otorgada por la Entidad a MSM, a su vez, se menciona que no ha habido constitución de depósitos de las mismas.

SUBSIDIARIA	NATURALEZA	RADICACIÓN	% PARTICIPACION 30/09/2021
MSM Leasing S.A.	Control	Argentina	50%

El BCRA citando el punto 2.1.1 – anteúltimo párrafo -, 2.1.2.1 y 2.2.2 de las normas sobre “Supervisión Consolidada” y por encontrarse su actividad definida en el punto 2.2.6 del T.O. de “Servicios Complementarios de la Actividad Financiera”, ha solicitado la consolidación con la sociedad Cuotitas S.A. Si bien el Banco no cuenta con participación sobre el patrimonio de la referida sociedad, se ha procedido a realizar la consolidación a partir de estos estados financieros. Al 30 de septiembre de 2021 existe un total de \$480,912 en concepto de asistencia financiera otorgada por la Entidad.

NOTA 36. EXCESO A LOS LÍMITES DE GRADUACIÓN DEL CRÉDITO

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen situaciones de exceso a los límites que deban ser mencionadas.

NOTA 37. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

El Directorio de la Entidad aprobó por Acta N° 2810 del 21 de mayo de 2009 el Fideicomiso Financiero Privado denominado “FIRACOL III”, por hasta un monto de \$40.000, sin oferta pública autorizada por la Comisión Nacional de Valores, ni cotización en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, ni en el Mercado Abierto Electrónico, ni en otras Bolsas o Mercados del país y del exterior.

Con fecha 30 de junio de 2009 se firmó el contrato con GPS Fiduciaria S.A. (continuadora de Gestión Fiduciaria S.A.) por un monto de \$21.338, equivalente al Certificado de Participación suscrito por Banco Columbia S.A. El Directorio de la Entidad aprobó por Actas N° 3037 del 22 de junio de 2012, N° 3054 del 26 de septiembre de 2012, N° 3077 del 25 de marzo de 2013 y N° 3086 del 30 de mayo de 2013 la incorporación de nuevas carteras de préstamos al Fideicomiso formalizadas mediante adendas al contrato original, significando un incremento en el valor nominal emitido de \$ 50.230, \$ 95.614, \$ 54.058 y \$ 45.097 respectivamente, mientras que se rescató cartera a su valor contable neto de provisiones en noviembre de 2013 por \$ 6.969, en junio de 2014 por \$ 1.483 y en octubre de 2014 por \$ 248.

El Directorio de la Entidad aprobó por Acta N° 3037 del 22 de Junio de 2012 la constitución del Fideicomiso Financiero Privado denominado “Asset Recovery 5” sin oferta pública. Con fecha 26 de junio de 2012 se firmó el contrato de administración y custodia con GPS Fiduciaria S.A. En marzo de 2013 se compró el

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

Certificado de Participación residual al suscriptor original Multiconex S.A. en la suma de \$2.200. El Directorio aprobó por Acta N° 3125 del 13 de diciembre de 2013, por Acta N° 3224 del 26 de junio de 2015, por Acta N° 3256 del 27 de octubre de 2015, por Acta N° 3267 del 24 de noviembre de 2015, por Acta N° 3309 del 22 de abril de 2016, por Acta N° 3324 del 29 de junio de 2016, por Acta N° 3330 del 20 de julio de 2016 y por Acta N° 3458 del 29 de mayo de 2018 la incorporación de nueva cartera de préstamos por un valor contable de \$47.544, \$27.087, \$8.588, \$16.468, \$ 31.661, \$30.698, \$2.323 y \$34.398 respectivamente. Se rescató cartera a su valor contable neto de provisiones en junio de 2014 por \$783, en octubre de 2014 por \$317, en febrero de 2015 por \$335, en junio de 2015 por \$46 y en abril de 2016 por \$1.046. Con fecha 27 de junio de 2018 la Entidad cedió el 100% de sus Certificados de participación en la suma de \$ 41.486 la cual fue ratificada por Acta N° 3468. En Acta N° 3512 de fecha 24 de mayo de 2019 y Acta N° 3537 del 28 de octubre de 2019 se aprueban nuevas cesiones de cartera al fideicomiso "Asset Recovery 5" por valores cedidos de \$ 45.203 y \$ 41,929 respectivamente.

Con fecha 30/06/2020 se liquidó el FIRACOL III cuyo monto cobrado por este concepto fue \$ 46.266 cancelando la totalidad de los depósitos en Plazo Fijo constituidos en la entidad como garantía del fideicomiso.

NOTA 38. RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS

De acuerdo con las normas sobre "Distribución de resultados" del BCRA, las Entidades Financieras deben satisfacer todos los requisitos establecidos en la sección 1 y calcular los saldos de utilidades distribuibles según lo establecido en la sección 2. Asimismo, se debe contar con la autorización expresa de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias a efectos de verificar la correcta aplicación del procedimiento descrito por la misma.

La Asamblea General de Accionistas, conforme lo dispuesto por la Comunicación "A" 4526 del BCRA, deberá apropiar a la Reserva Legal un 20% de las utilidades acumuladas al cierre de cada ejercicio.

Para la distribución de utilidades y según lo estipulado por el B.C.R.A. en el Texto Ordenado sobre Distribución de Resultados (última actualización Com. "A" 7007 del 11 de mayo de 2020), las Entidades Financieras deberán dar cumplimiento a una serie de requerimientos entre los que se destacan: no se encuentren alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras, registren asistencia por iliquidez, presenten atrasos o incumplimientos en los regímenes informativos, registren deficiencias de integración de capital mínimo (sin computar a tales fines los efectos de las franquicias individuales otorgadas por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias) o de efectivo mínimo - en promedio - en pesos o moneda extranjera.

Con fecha 11 de mayo de 2020 mediante comunicación "A" 7007 suspendió hasta el 30 de junio de 2020 la posibilidad de distribución de resultados por parte de las entidades financieras. Finalmente, y de acuerdo a la comunicación "A" 7312 el BCRA ha resuelto prorrogar la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2021.

NOTA 39. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

La Entidad se ha incorporado al ROFEX S.A., en su carácter de Miembro Compensador y de acuerdo con la normativa vigente que regula este mercado se han constituido dos Fideicomisos: a) Fideicomiso de garantía por Obligaciones y b) Fideicomiso por incumplimiento, y también la garantía inicial requerida por el mercado.

De resultados de lo expresado precedentemente, los activos por este concepto alcanzan los \$ 250,673 que se encuentran dentro del rubro Activos Financieros entregados en Garantía, los mismos se hallan sujetos al régimen de fideicomisos en los términos de la Ley 24.441.

	Motivo de la restricción	30/09/2021	30/09/2020
ROFEX	Dep. en Garantía Pesos	214,320	53,555
ALQUILERES	Dep. en Garantía	14,428	17,345
TC	Fondos en Garantía	44,110	45,014
Total		272,858	115,914

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 40. RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

Mediante la Ley N° 24.485, publicada el 18 de abril de 1995, y el Decreto N° 540/95 de la misma fecha, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecidos por la Ley de Entidades Financieras.

Mediante la Com. "A" 2337 y sus modificatorias y complementarias el BCRA estableció las normas de aplicación de la garantía y la forma de liquidación de los aportes.

El Poder Ejecutivo Nacional estableció la cobertura de la garantía de los depósitos a la vista y a plazo dentro de los límites, exclusiones y condiciones de tasa máxima, montos y plazos establecidos en la normativa vigente por el BCRA.

La cobertura vigente según Com. "A" 6973 del BCRA se elevó a \$ 1.500 desde el 01 de mayo de 2020.

En virtud del Decreto N° 30/2018 (11/01/18) y las Com. "A" 6435 y 6460 del BCRA (del 19/01/18 y 24/02/18) se incluyeron modificaciones con relación al alcance de la cobertura, quedando excluidos los depósitos a la vista constituidos a una tasa superior a la de referencia establecida periódicamente por el BCRA, los depósitos e inversiones a plazo que superen 1,3 veces dichas tasa de referencia o la tasa de referencia más 5 puntos porcentuales-la mayor de ambas-, los depósitos cuya titularidad haya sido adquirida vía endoso, los efectuados por personas vinculadas a la Entidad, los depósitos a plazo fijo de títulos valores y los saldos inmovilizados provenientes de operaciones excluidas.

El sistema ha sido implementado mediante la creación de un fondo denominado: Fondo de Garantía de los Depósitos, que es administrado por la Sociedad Seguros de Depósitos S.A. (S.E.D.E.S.A.) y cuyos accionistas son el BCRA y las Entidades Financieras en la proporción que para cada una de ellas determina dicha Institución en función de los aportes efectuados a dicho fondo.

NOTA 41. EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS

41.1. EFECTIVO MÍNIMO

El BCRA establece diferentes regulaciones prudenciales a ser observadas por las entidades financieras con respecto, principalmente, a los niveles de solvencia, liquidez y niveles de asistencia crediticia, entre otras.

Las normas de efectivo mínimo establecen la exigencia de mantener activos líquidos en relación con los depósitos y otras obligaciones registradas en cada período. Los conceptos computados a efectos de integrar esa exigencia se detallan a continuación:

Conceptos (expresados en sus moneda de origen y cifras históricas)	30/09/2021	31/12/2020
PESOS		
BCRA – cuenta corriente no restringido	204,582	5,046
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido	612,453	505,442
Letras Liquidables en pesos	2,311,539	1,648,183
USD	3,128,574	2,158,671
BCRA – cuenta corriente no restringido	5,407	11,762
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido	243	160
	5,650	11,922
EUR		
BCRA – cuenta corriente no restringido	91	91

41.2. CAPITALES MÍNIMOS

La composición de capitales mínimos es la siguiente a cada fecha mencionada:

La composición de capitales mínimos es la siguiente a cada fecha mencionada:

Exigencia de capital mínimo	30/09/2021	31/12/2020
Riesgo de crédito	1,042,107	814,478
Riesgo operacional	56,397	42,080
Riesgo de mercado - títulos	1,198	43,469
Riesgo de mercado – monedas	31,455	15,958
Exigencia	1,131,157	915,985
Integración	2,185,738	1,839,362

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 42. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO

El 20 de mayo de 2002 la Entidad fue notificada de la Resolución del M.A.E. "A" 292, mediante la cual se la autorizó para actuar como Agente de Mercado Abierto bajo el N° 608.

El patrimonio de la Entidad al 30 de septiembre de 2021 supera el requerido por las normas de la CNV para actuar como Agente en el Mercado Abierto.

El 23 de octubre de 2014 se notificó a la Entidad de la disposición N° 2226 de la CNV mediante la cual se la autorizó para actuar como Agente de Negociación y Agente de Liquidación y Compensación-Propio bajo el N° 138.

La Entidad cumple con las exigencias previstas en cuanto al patrimonio neto mínimo de 470.350 UVAs establecidos por la RG Nro. 821/2019 de la CNV, equivalentes a \$ 41,748 al cierre, y la contrapartida líquida mínima por el 50% de dicho valor requeridos para actuar en esa categoría.

La Contrapartida Líquida se integra con los saldos a la vista en nuestra cuenta corriente en pesos Nro. 389 abierta en el BCRA.

Activos disponibles en pesos	30/09/2021
En cuentas abiertas en el BCRA	544,215
BCRA – cuenta corriente en pesos (Cuenta 389)	5,000
Activos disponibles en pesos y en otras monedas	549,215

NOTA 43. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD

En cumplimiento de la Res. CNV Nro. 629 por su carácter de sociedad emisora la Entidad encomienda el depósito de la documentación respaldatoria de sus operaciones contables y de gestión a:

Sujeto: IRON MOUNTAIN ARGENTINA S.A.

Domicilio comercial: Amancio Alcorta 2482 – Parque Patricios – Ciudad Autónoma de Bs. As.

Lugares de guarda:

Dirección	Provincia
Amancio Alcorta 2482 – Parque Patricios	Ciudad Autónoma de Bs. As.
San Miguel de Tucumán 601-Carlos Spegazzini	Prov. Bs. As.
Torcuato Di Tella 1800-Carlos Spegazzini	Prov. Bs. As.
Puente del Inca 2450-Tristán Suárez-Ezeiza	Prov. Bs. As.
Azara 1245 – Barracas	Ciudad Autónoma de Bs. As.

NOTA 44. SUBSIDIARIAS

Subsidiarias son todas aquellas entidades (incluyendo las entidades estructuradas, de corresponder) controladas por la Entidad. El Banco controla una entidad cuando está expuesto a, o tiene derechos sobre, los rendimientos variables por su participación en la entidad participada, y tiene el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos. La entidad vuelve a evaluar si mantiene control cuando se producen cambios en algunas de las condiciones mencionadas.

Las participaciones en subsidiarias se miden aplicando el método de la participación. Inicialmente se reconocen al costo, que incluye los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, los estados financieros incluyen la participación de las subsidiarias en los resultados de las inversiones bajo el método de la participación, hasta la fecha en que la influencia o el control conjunto cesan.

Al 30 de septiembre 2021 la Entidad posee el 50% del capital social en MSM Leasing S.A., a través de la tenencia de 30.045.000 de acciones nominativas no endosables de valor \$ 1 con derecho a 1 voto por acción. El importe registrado por esta participación es de \$ 78.620 A partir de los Estados Financieros intermedios correspondientes a junio 2018 el Banco ha procedido a consolidar la información de acuerdo a las normas de BCRA.

El BCRA citando el punto 2.1.1 – anteúltimo párrafo -, 2.1.2.1 y 2.2.2 de las normas sobre "Supervisión Consolidada" y por encontrarse su actividad definida en el punto 2.2.6 del T.O. de "Servicios Complementarios de la Actividad Financiera", ha solicitado la consolidación con la sociedad Cuotitas S.A.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 96

Lic. Santiago J. Ardissona
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

Si bien el Banco no cuenta con participación sobre el patrimonio de la referida sociedad, se ha procedido a realizar la consolidación a partir de estos estados financieros.

El Directorio de la entidad considera que no existen otras sociedades ni entidades estructuradas que las que preceden que deban ser objeto de consolidación al 30 de septiembre de 2021.

NOTA 45. SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

A continuación, se detallan las sanciones y sumarios que tiene la Entidad:

45.1. SUMARIO N° 3819, EN TRÁMITE ANTE EL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

- Fecha de Notificación: 10 de junio 2008.
- Cargo Imputado: Se imputa a los sumariados la presunta infracción del artículo 1 incisos c), e) y f) de la Ley N° 19.359 que regula el Régimen Penal Cambiario.
- Nombre y Apellido de las Personas sumariadas: Banco Columbia S.A, Ramón Martín Torres (Gerente de la sucursal Tucumán), César Ramón Barrionuevo (Tesorero de la sucursal Tucumán) y Héctor García (cajero).

45.2. SUMARIO N° 5698, EN TRÁMITE ANTE EL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

- Fecha de Notificación: 04 de febrero 2014.
- Cargo Imputado: el BCRA formuló cargos contra Banco Columbia S.A. por las supuestas irregularidades cometidas en operaciones de cambio realizadas en la sucursal Mendoza.
- Nombre y Apellido de las Personas sumariadas: Banco Columbia S.A. y Raúl Rosselot.

45.3. SUMARIO EXPDTE. N° 182/2016 DE LA UNIDAD DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

- Fecha de Notificación: 8 de marzo de 2019.
- Cargo Imputado: El sumario se inició a fin de determinar si la Sociedad y/o las personas físicas imputadas se encuentran incursas o no en la figura descripta en el artículo 24 de la Ley No. 25.246 y sus modificatorias, por haber incumplido, presuntamente, las disposiciones contenidas en los artículos 12 inc. a), 14 inc. g), 21 inc. a), 24 incisos a) y e) y art. 34 de la Resolución UIF No. 121/2011
- Nombre y Apellido de las Personas sumariadas: Banco Columbia S.A., Santiago Juan Ardisson, DNI 10.966.944; Gregorio Ricardo Goity, DNI 11.022.337; Joaquín Ibañez, DNI 18.266.750 y Carlos Miguel Monguzzi, DNI 18.309.711.

45.4. SUMARIO N° 7549, EXPDTE. N°381.33/2021 ANTE EL BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

- Fecha de Notificación: 9 de marzo de 2021.
- Cargo imputado :El sumario se inició a fin de determinar si el Banco y/o las personas físicas indicadas han cometido infracciones a los artículos 1º incisos "e" y "f" de la Ley Penal Cambiaria ("LPC"), con relación a lo previsto en punto 6 de la Comunicación "A" del BCRA N° 6770
- Nombre y Apellido de las personas sumariadas: Banco Columbia S.A. (el "Banco") y los Sres. Martín Harris (Responsable Titular de Control Cambiario y Gerente Divisional Operaciones y Sistemas), José Luis Loik (Gerente Suc. Resistencia), Alejandro Bavasso (Gerente Suc. Quilmes), Marcelo Mujica (Gerente Suc. Flores), Francisco Concilio (Gerente Suc. Tucumán), Claudio Zignego (Gerente Suc. San Martín) y Pablo Lazaeta (Gerente Suc. Olavarría).

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	NOTA	30/09/2021	31/12/2020
EFFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS	6	1,803,397	2,957,275
-Efectivo		898,541	1,373,136
-Entidades Financieras y corresponsales		904,856	1,584,139
-B.C.R.A.		748,797	1,375,225
-Otras del País y del Exterior		156,059	208,914
OPERACIONES DE PASE	8	3,613,777	2,835,314
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	9	237,804	337,187
PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	12	10,030,275	9,890,039
-Sector público no financiero-B.C.R.A.		-	255
-Otras Entidades Financieras		7	1
-Sector Privado No Financiero y Residentes en el Exterior		10,030,268	9,889,783
OTROS TITULOS DE DEUDA (Anexo A)	10	6,789,579	7,542,893
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA	11	1,253,308	837,535
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	13	18,549	43,596
ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTES	33	23,206	25,403
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	35	78,620	84,765
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4	2,149,494	2,218,629
ACTIVOS INTANGIBLES	4	172,721	157,964
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	14	357,054	378,739
<u>TOTAL DE ACTIVO</u>		26,527,784	27,309,339

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

PASIVO	NOTA	30/09/2021	31/12/2020
DEPOSITOS (Anexo H, Anexo I)		20,886,318	21,850,974
-Sector público no financiero		2,419,627	348,616
-Sector financiero		-	347
-Sector privado no financiero y residentes en el exterior	15	18,466,691	21,502,011
OPERACIONES DE PASE (Anexo I)	8	306,370	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS (Anexo I)	16	1,541,438	1,206,169
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (Anexo I)	17	9,923	1,886
PROVISIONES (Anexo J)	20	22,135	82,273
PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDO	33	406,655	378,745
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	21	1,191,174	1,162,273
<u>TOTAL DE PASIVO</u>		<u>24,364,013</u>	<u>24,682,320</u>
PATRIMONIO NETO		2,163,771	2,627,019
-Capital social (Anexo K)	19	32,632	32,632
-Aportes no capitalizados		63,484	63,484
-Ajustes al capital		1,751,760	1,799,910
-Ganancias reservadas	38	779,136	2,413,767
-Resultados no asignados		-	(1,608,290)
-Otros Resultados Integrales acumulados		8,452	494,433
-Resultado del período/ejercicio		(471,693)	(568,917)
<u>TOTAL DE PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</u>		<u>26,527,784</u>	<u>27,309,339</u>

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS FINALIZADOS EL 30/09/2021 Y 30/09/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

		Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
	NOTA	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
RESULTADO NETO POR INTERESES		1,406,818	4,627,879	1,466,480	5,133,663
-Ingresos por intereses	22	2,560,228	7,948,220	2,473,048	8,199,765
-Egresos por intereses	23	(1,153,410)	(3,320,341)	(1,006,568)	(3,066,102)
RESULTADOS NETOS POR COMISIONES		255,380	317,599	31,076	173,934
-Ingresos por comisiones	24	575,307	1,211,288	360,943	1,156,546
-Egresos por comisiones	25	(319,927)	(893,689)	(329,867)	(982,612)
INGRESOS OPERATIVO NETO		(28,896)	63,438	112,669	436,335
-Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	26	25,618	63,837	140,929	293,469
-Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	27	9,389	21,148	20,131	39,019
-Otros ingresos operativos	28	218,147	606,390	173,004	698,554
-Cargo por incobrabilidad		(282,050)	(627,937)	(221,395)	(594,707)
RESULTADO OPERATIVO		(1,782,536)	(5,400,964)	(1,985,762)	(6,031,260)
-Beneficios al personal	29	(821,004)	(2,488,216)	(923,171)	(2,627,988)
-Gastos de administración	30	(505,092)	(1,575,801)	(587,863)	(1,852,619)
-Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(54,632)	(176,366)	(86,567)	(265,162)
-Otros gastos operativos	31	(401,808)	(1,160,581)	(388,161)	(1,285,491)
RESULTADO POR SUBSIDIARIAS, ASOCIACIONES Y NEGOCIOS CONJUNTOS		(3,203)	(5,023)	-	-
RESULTADO POR LA POSICION MONETARIA NETA		(27,722)	(76,784)	(46,465)	(144,294)
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUAN		(180,159)	(473,855)	(422,002)	(431,622)
-Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	33	12,614	2,162	29,216	44,916
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES QUE DISCONTINUAN		-	-	-	-
-Impuesto a las ganancias de las actividades que discontinúan		-	-	-	-
RESULTADO NETO DEL PERIODO		(167,545)	(471,693)	(392,786)	(386,706)

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

GANANCIAS POR ACCIÓN

CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30/09/2021 Y 30/09/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	SALDO AL 30/09/2021	SALDO AL 30/09/2020
NUMERADOR		
-Ganancia neta atribuible a Accionistas de la entidad controladora	(471,693)	(386,706)
-Ganancia neta atribuible a Accionistas de la entidad controladora ajustada por efecto de la dilución	(471,693)	(386,706)
DENOMINADOR		
-Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio	32,632	32,632
-Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio ajustado por el efecto de la dilución		
<u>GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA</u>	<u>(14,45)</u>	<u>(11,85)</u>

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS FINALIZADOS EL 30/09/2021 Y 30/09/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	Trimestre 30/09/2021	Acumulado 30/09/2021	Trimestre 30/09/2020	Acumulado 30/09/2020
RESULTADO NETO DEL PERIODO	(169,365)	(471,693)	(392,781)	(386,706)
REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES	-	8,452	3,087	7,143
Revaluaciones del ejercicio de propiedad, planta y equipo e intangibles	-	8,452	3,087	7,143
Impuesto a las ganancias				
<u>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE NO SE RECLASIFICARÁ AL RESULTADO DEL PERIODO</u>	<u>-</u>	<u>8,452</u>	<u>3,087</u>	<u>7,143</u>
<u>TOTAL RESULTADO INTEGRAL</u>	<u>(169,365)</u>	<u>(463,241)</u>	<u>(389,694)</u>	<u>(379,563)</u>

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS FINALIZADOS EL 30/09/2021 Y 30/09/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	CAPITAL SOCIAL		APORTES NO CAPITALIZADOS		AJUSTES AL PATRIMONIO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESERVAS DE UTILIDADES		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL	
	EN CIRCULACIÓN	EN CARTERA	PRIMAS DE EMISIÓN DE ACCIONES	OTROS		DIF. DE CAMBIO ACUM. POR CONV. DE EEFF	REVAL. DE PPE E INTANG.	GCÍAS. O PÉRDIDAS ACUM. POR INST. COBERTURA	OTROS	LEGAL	OTRAS		30/09/2021	30/09/2020
SALDOS AL INICIO REEXPRESADO	32,632	-	63,484	-	1,938,319	-	-	-	-	492,066	1,690,203	(1,589,692)	2,627,012	2,701,549
RESULTADO TOTAL INTEGRAL DEL PERIODO														
Distribución de RNA Aprobados en Asamblea de Accionistas del 27/04/2021					(186,559)						(1,403,133)	1,589,692	-	
- Resultado del Periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(471,693)	(471,693)	(386,706)
- Otro resultado integral del Periodo	-	-	-	-	-	-	8,452	-	-	-	-	-	8,452	7,143
SALDOS AL CIERRE DEL PERIODO	32,632	-	63,484	-	1,751,760	-	8,452	-	-	492,066	287,070	(471,693)	2,163,771	2,321,982

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30/08/2021

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

ESTADO DE FUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS FINALIZADOS EL 30/09/2021 Y 30/09/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2021	30/09/2020
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
RESULTADO DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(463,241)	(386,710)
AJUSTE POR EL RESULTADO MONETARIO TOTAL DEL PERIODO	76,784	144,294
AJUSTES PARA OBTENER LOS FLUJOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Amortizaciones y desvalorizaciones	176,300	248,928
Cargo por incobrabilidad	627,937	594,706
Otros ajustes	296,277	85,027
AUMENTOS/(DISMINUCIONES) NETOS PROVENIENTES DE ACTIVOS OPERATIVOS		
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	(192,149)
Operaciones de pase	(778,463)	(375,716)
Préstamos y otras financiaciones		
Sector Público no Financiero	255	91
Otras Entidades financieras	(6)	(3)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(58,726)	1,101,161
Otros Títulos de Deuda	27,494	(911,674)
Activos financieros entregados en garantía	(415,773)	(432,815)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	25,047	(34,173)
Otros activos	33,325	271,537
AUMENTOS/(DISMINUCIONES) NETOS PROVENIENTES DE PASIVOS OPERATIVOS		
Depósitos		
Sector Público no Financiero	1,997,811	128,015
Sector Financiero	(347)	304,830
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(3,010,523)	(1,972,133)
Operaciones de pase	306,370	300,193
Otros pasivos	(581,533)	(1,186,377)
COBROS/PAGOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	38,559	(67,580)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	(1,702,453)	(2,380,548)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
PAGOS		
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(149,565)	(118,863)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	6,145	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(143,420)	(118,863)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
PAGOS		
Financiaciones de entidades financieras locales	8,037	(226)
Obligaciones subordinadas	-	(179,886)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	8,037	(180,112)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO	21,148	39,018
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	662,810	747,234
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		
DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(1,153,878)	(1,893,271)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	2,957,275	4,892,620
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	1,803,397	2,999,349

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº
106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

ANEXO A - DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	CONCEPTO	COD. CAJA DE VALORES	VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30/09/2021	SALDO DE LIBROS 31/12/2020	POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL
OTROS TITULOS DE DEUDA					6,789,579	7,542,893	6,789,579	6,789,579
MEDICIÓN A COSTO AMORTIZADO					6,789,579	7,542,893	6,789,579	6,789,579
Títulos Públicos					3,161,347	1,259,440	3,161,347	3,161,347
	Bono Tesoro \$ AJ. CER 1,20% Vto..18/03/22	5491		2	-	50,287	-	-
	Bono Tesoro \$ AJ. CER 1,40% Vto..25/03/23	5492		2	288,546	109,785	288,546	288,546
	Bono Tesoro \$ AJ. CER 1,50% Vto..25/03/24	5493		2	296,122	337,633	296,122	296,122
	Bono Tesoro \$ AJ CER 1,10% Vto..17/04/21	5494		2	-	20,166	-	-
	Bono Tesoro \$ AJ. CER 1,45% V.13/08/23	5497		2	77,295	76,769	77,295	77,295
	Bono Desc. en pesos (Leg. Argentina) Vto..2033	45696		2	91,383	91,648	91,383	91,383
	Bono Tesoro Nac. ARS Vto.. 03/10/2021	5318		2	-	5,781	-	-
	Bono Tesoro Boncer 2% \$ Vto 2026	5925		2	189,997	94,768	189,997	189,997
	Bono Tesoro Vinc.al U\$S Vto. 30/11/21	5498		2	-	115,288	-	-
	Bono Tesoro Vinc.al U\$S Vto. 29/04/22	5499		2	197,546	357,315	197,546	197,546
	Bono Tesoro Boncer 2.25% Vto \$ 2028	5926		2	27,364	-	27,364	27,364
	T.Pcia.Bs.As.T.V.V.12/04/25\$	42013		2	12,370	-	12,370	12,370
	Letra Tesoro AJ. CER a descuento Vto. 30/06/22	5940		2	540,492	-	540,492	540,492
	Letra Tesoro AJ. CER a descuento Vto. 23/05/22	5936		2	917,233	-	917,233	917,233
	Letra Tes \$ 365 días AJ. CER a dto Vto.31/03/22	5931		2	522,999	-	522,999	522,999
Letras del BCRA					3,628,232	6,283,453	3,628,232	3,628,232
	Letras Liquidez BCRA 05/01/2021 27 Días	13668		2	-	750,217	-	-
	Letras Liquidez BCRA 07/01/2021 28 Días	13669		2	-	1,089,013	-	-
	Letras Liquidez BCRA 12/01/2021 28 Días	13670		2	-	1,083,471	-	-
	Letras Liquidez BCRA 14/01/2021 28 Días	13671		2	-	810,940	-	-
	Letras Liquidez BCRA 19/01/2021 28 Días	13672		2	-	1,680,801	-	-
	Letras Liquidez BCRA 21/01/2021 28 Días	13673		2	-	369,022	-	-
	Letras Liquidez BCRA 26/01/2021 28 Días	13674		2	-	200,242	-	-
	Letras Liquidez BCRA 28/01/2021 28 Días	13675		2	-	299,747	-	-
	Letras Liquidez BCRA 05/10/2021 28 Días	13746		2	572,674	-	572,674	572,674
	Letras Liquidez BCRA 07/10/2021 28 Días	13747		2	462,724	-	462,724	462,724
	Letras Liquidez BCRA 12/10/2021 28 Días	13748		2	608,156	-	608,156	608,156
	Letras Liquidez BCRA 14/10/2021 28 Días	13749		2	528,162	-	528,162	528,162
	Letras Liquidez BCRA 19/10/2021 28 Días	13750		2	490,896	-	490,896	490,896
	Letras Liquidez BCRA 21/10/2021 28 Días	13751		2	244,942	-	244,942	244,942
	Letras Liquidez BCRA 26/10/2021 28 Días	13752		2	380,238	-	380,238	380,238
	Letras Liquidez BCRA 28/10/2021 28 Días	13753		2	340,440	-	340,440	340,440
TOTAL					6,789,579	7,542,893	6,789,579	6,789,579

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO B - CLASIFICACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>CARTERA COMERCIAL</u>		
CUMPLIMIENTO NORMAL	418,084	765,506
Sin garantías ni contragarantías preferidas	418,084	765,506
 CON ALTO RIESGO DE INSOLVENCIA	 -	 4,907
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	4,907
 IRRECUPERABLE	 -	 -
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<u>TOTAL CARTERA COMERCIAL</u>	<u>418,084</u>	<u>770,413</u>
 <u>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u>		
CUMPLIMIENTO NORMAL	8,411,644	8,616,339
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8,411,644	8,616,339
 RIESGO BAJO	 369,794	 163,613
Sin garantías ni contragarantías preferidas	369,794	163,613
 RIESGO MEDIO	 624,110	 131,221
Sin garantías ni contragarantías preferidas	624,110	131,221
 RIESGO ALTO	 414,806	 305,103
Sin garantías ni contragarantías preferidas	414,806	305,103
 IRRECUPERABLE	 213,798	 405,907
Sin garantías ni contragarantías preferidas	213,798	405,907
 <u>TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u>	<u>10,034,152</u>	<u>9,622,183</u>
 <u>TOTAL GENERAL</u>	<u>10,452,236</u>	<u>10,392,596</u>

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO C – CONCENTRACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

NÚMERO DE CLIENTES	FINANCIACIONES			
	30/09/2021		31/12/2020	
	SALDO DE DEUDA	% SOBRE CARTERA TOTAL	SALDO DE DEUDA	% SOBRE CARTERA TOTAL
10 MAYORES CLIENTES	375,987	3.60%	586,944	5.6%
50 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES	87,994	0.84%	255,833	2.5%
100 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES	75,693	0.72%	92,788	0.9%
RESTO DE CLIENTES	9,912,562	94.84%	9,457,031	91.0%
TOTAL	10,452,236	100.0%	10,392,596	100.0%

ANEXO D - APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 30/09/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	CARTERA VENCIDA	PLAZOS QUE RESTAN PARA SU VENCIMIENTO						TOTAL
		1 MES	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	MÁS DE 24 MESES	
SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO	-	-	-	-	-	-	-	-
BCRA	-	-	-	-	-	-	-	-
SECTOR FINANCIERO	-	7	-	-	-	-	-	7
SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO Y RESIDENTES EN EL EXTERIOR	825,134	2,229,912	2,941,168	976,073	1,043,636	1,411,635	1,024,671	10,452,229
TOTAL	825,134	2,229,919	2,941,168	976,073	1,046,636	1,411,635	1,024,671	10,452,236

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO H - CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

NÚMERO DE CLIENTES	FINANCIACIONES			
	30/09/2021		31/12/2020	
	SALDO ACREEDOR	% SOBRE CARTERA TOTAL	SALDO ACREEDOR	% SOBRE CARTERA TOTAL
10 MAYORES CLIENTES	3,470,121	16.6%	2,662,359	12.2%
50 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES	966,242	4.6%	1,148,639	5.3%
100 SIGUIENTES MAYORES CLIENTES	762,522	3.7%	833,994	3.8%
RESTO DE CLIENTES	15,687,433	75.1%	17,205,982	78.7%
TOTAL	20,886,318	100%	21,850,974	100%

ANEXO I - APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES

AL 30/09/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	PLAZOS QUE RESTAN PARA SU VENCIMIENTO						TOTAL
	1 MES	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	MÁS DE 24 MESES	
DEPÓSITOS	17,544,856	3,203,440	135,719	2,303	-	-	20,886,318
Sector Público no Financiero	1,792,162	627,465	-	-	-	-	2,419,627
Sector Financiero	-	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	15,752,694	2,575,975	135,719	2,303	-	-	18,466,691
OPERACIONES DE PASE	306,370	-	-	-	-	-	306,370
Otras Entidades Financieras	306,370	-	-	-	-	-	306,370
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	1,541,438	-	-	-	-	-	1,541,438
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	9,923	-	-	-	-	-	9,923
TOTAL	19,402,587	3,203,440	135,719	2,303	-	-	22,744,049

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO J - MOVIMIENTO DE PROVISIONES

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	SALDOS AL COMIENZO DEL PERIODO REEXPRESADOS	AUMENTOS	DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGÉNEA		RESULTADO MONETARIO GENERADO POR PROVISIONES	SALDO AL 30/09/2021	SALDO AL 31/12/2020
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES			
DEL PASIVO							
Otras contingencias	82,273	(1) 123,951	-	(147,815)	(36,274)	22,135	82,273
TOTAL	82,273	123,951	-	(147,815)	(36,274)	22,135	82,273

⁽¹⁾ Constituida para cubrir riesgos contingentes.

ANEXO K - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

AL 30/09/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

ACCIONES				CAPITAL SOCIAL					
CLASE	CANTIDAD	VALOR	VOTOS	EMITIDO		PENDIENTE	ASIGNADO	INTEGRADO	NO INTEGRADO
				EN CIRCULACIÓN	EN CARTERA				
ORDINARIAS	32,632	1	1	32,632	-	-	-	32,632	
TOTAL	32,632			32,632	-	-	-	32,632	

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO L - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	CASA MATRIZ Y SUCURSALES EN EL PAÍS	FILIALES EN EL EXTERIOR	TOTAL AL 30/09/2021	TOTAL AL 30/09/2021								TOTAL AL 31/12/2020
				EURO	DÓLAR	MARCO	LIBRA	FRANCO FRANCÉS	FRANCO SUIZO	YEN	OTRAS	
ACTIVO												
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	1,170,699	-	1,170,699	73,775	1,088,374	-	-	-	-	-	8,550	2,392,952
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	26,673	-	26,673	-	26,673	-	-	-	-	-	-	53,356
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	201,680	-	201,680	-	201,680	-	-	-	-	-	-	40,503
Sector privado no financiero												
Residentes del Exterior	201,680	-	201,680	-	201,680	-	-	-	-	-	-	40,503
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	197,546	-	197,546	-	197,546	-	-	-	-	-	-	97,199
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	32,012	-	32,012	-	32,012	-	-	-	-	-	-	270,712
TOTAL	1,628,610	-	1,628,610	73,775	1,546,285	-	-	-	-	-	8,550	2,854,744
PASIVO												
DEPÓSITOS	1,219,889	-	1,219,889	9,458	1,210,431	-	-	-	-	-	-	2,210,546
Sector Privado no financiero												
y Residente en el exterior	1,219,889	-	1,219,889	9,458	1,210,431	-	-	-	-	-	-	2,210,546
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	330,401	-	330,401	16	330,385	-	-	-	-	-	-	506,147
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	222,094
TOTAL	1,550,290	-	1,550,290	9,474	1,540,816	-	-	-	-	-	-	2,938,787

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO O - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 30/09/2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

TIPO DE CONTRATO	OBJETIVO DE LAS OPERACIONES REALIZADAS	TIPO DE COBERTURA	ACTIVO SUBYACENTE	TIPO DE LIQUIDACIÓN	AMBITO DE NEGOCIACIÓN	PLAZO PROMEDIO	PLAZO PROMEDIO PONDERADO RESIDUAL -EN MESES-	PLAZO PROMEDIO PONDERADO DE LIQUIDACIÓN DE DIFERENCIAS -EN DÍAS-	MONTO
FUTUROS	Intermediación - cuenta propia	Sin cobertura	Mon.extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	1	1	1	394,940
TOTAL									394,940

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

ANEXO R – CORRECCION DE VALOR POR PERDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD

AL 30/09/2021, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTOS	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGÉNEA		RESULTADO MONETARIO GENERADO POR PREVISIONES	SALDO AL 30/09/2021	SALDO AL 31/12/2020
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES			
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	2,820	67	-	-	(760)	2,127	2,820
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES							
Sector privado no financiero y residentes en el exterior							
Adelantos	3,312	8,576	-	(1,343)	(2,868)	8,677	3,312
Documentos	841	-	-	(596)	(61)	184	841
Personales	600,908	296,167	-	(197,137)	(170,304)	529,634	600,908
Tarjetas de Crédito	129,857	314,985	-	(93,043)	(76,476)	275,323	129,857
Otros	652	7,729	-	-	(2,081)	6,300	652
TOTAL DE PREVISIONES	738,389	627,928	-	(291,523)	(252,550)	822,244	738,389

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 INFORMACIÓN DEL BANCO COLUMBIA S.A.

Banco Columbia S.A. (en adelante, “el Banco” o la “Entidad”, indistintamente), es una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526. Como tal debe cumplir con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (en adelante, el “BCRA”) como Órgano Regulador de las entidades financieras. El Banco también es Agente de Negociación y Agente de Liquidación y Compensación Propio inscripto ante la Comisión Nacional de Valores (en adelante, la “CNV”) bajo el N° 138, y Agente Institorio inscripto ante la Superintendencia de Seguros de la Nación (en adelante SSN) bajo el N° 152.

El domicilio legal de la Entidad es Tte. Gral. J.D. Perón 350, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, su página web es www.bancocolumbia.com.ar y cuenta con una red de 52 sucursales en todo el país, 855 empleados y más de 800.000 clientes.

1.2 INFORMACIÓN SOCIETARIA

Con fecha 9 de junio de 2021, el Banco ha celebrado un contrato con CMR Falabella S.A. para la adquisición de una cartera de tarjetas de crédito de la mencionada entidad en la República Argentina.

Con esta operación el Banco incorporó una cartera de clientes del producto cuyo saldos de deuda ascendían a \$ MM 2400, saldo que se refleja en el rubro de Prestamos y Otras Financiaciones (SPNF) de los Estados Financieros.

A la fecha de emisión de los estados financieros, los nuevos clientes ya cuentan con todos los beneficios y funcionalidades que ofrece El Banco. Esta operación se enmarca en la estrategia de inversión, crecimiento y mejora de la rentabilidad a la que apuesta la Entidad.

NOTA 2. CRITERIOS DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. NORMAS CONTABLES APLICABLES

Con fecha 12 de febrero de 2014, el BCRA emitió la Comunicación “A” 5541 mediante la cual se establecieron los lineamientos generales para un proceso de convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, las “NIIF”), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), para la confección de estados financieros de las entidades bajo su supervisión, correspondientes a ejercicios anuales iniciados a partir del 1º de enero de 2018, incluyendo sus períodos intermedios.

Adicionalmente, por medio de la Comunicación “A” 6114, el BCRA estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales se definió: (a) una excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (incluyendo los puntos B5.5.1 a B5.5.5 y otros requerimientos de las NIIF relacionados) hasta tanto el BCRA analice estos requerimientos y proponga un cronograma de transición del modelo de provisionamiento actual al modelo que se adopte en función de las mejores prácticas internacionales; y (b) que a los fines de calcular la tasa de interés efectiva de activos y pasivos que así lo requiera para su medición, conforme a lo establecido por la NIIF 9, se podrá realizar -transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2019- una estimación en forma global del cálculo de la tasa de interés efectiva sobre un grupo de activos o pasivos financieros con características similares en los que corresponda su aplicación.

Mediante la Comunicación “A” 6430, el B.C.R.A. estableció que las Entidades Financieras deberán comenzar a aplicar las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros contenidas en el punto 5.5 de la NIIF 9, a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2020. A través de la Comunicación “A” 6938 el BCRA, prorrogada por la Comunicación “A” 7181 del 17 de diciembre de 2020, postergó la aplicación del punto 5.5 de la NIIF 9 hasta el 01.01.2022 para las entidades financieras del Grupo C, dado que BCSA se encuentra comprendida en dicho grupo, continúa calculando sus provisiones según las normas de “Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad”, adicionalmente y por imperio de la Comunicación “A” 6847 también ha sido pospuesta la puesta en vigencia del prorrateo que atenuaba el impacto entre las diferentes metodologías.

Los presentes estados financieros separados del Banco fueron elaborados de acuerdo con la Comunicación “A” 6114 y complementarias del BCRA. Teniendo en cuenta las excepciones mencionadas en el párrafo precedente, el nuevo cuerpo normativo comprende las Normas e Interpretaciones adoptadas por el IASB e incluye:

- las NIIF;
- las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

- las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (SIC).

En la preparación de estos estados financieros, el Banco aplicó las bases de preparación, las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en la presente Nota. Asimismo, la Entidad contempló las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" y aquellas que hayan sido aplicadas en la elaboración de los presentes estados financieros se describen en el apartado "Adopción por primera vez de la Comunicación "A" 6114 del BCRA" de la presente Nota.

2.2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA COMUNICACIÓN "A" 6114 DEL BCRA

2.2.1. Excepciones y exenciones procedentes de la NIIF 1 utilizadas por la Entidad

Para adoptar por primera vez la Comunicación "A" 6112 del BCRA la Entidad utilizó las siguientes excepciones obligatorias y exenciones voluntarias, procedentes de la NIIF 1:

3. Excepciones obligatorias:

- Clasificación de los activos financieros reconocidos al 01 de enero de 2017:

La Entidad ha basado su evaluación de las características de los flujos de efectivo contractuales y del modelo de negocios para su obtención, considerando los hechos y circunstancias que existan al 1° de enero de 2017 [NIIF 1.B8].

- Baja en cuentas de activos y pasivos financieros:

La Entidad ha aplicado los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tuvieron lugar a partir del 1° de enero de 2017 [NIIF 1.B2-B4].

4. Exenciones voluntarias:

- Combinaciones de negocios anteriores al 1° de enero de 2017.
- No se utilizó el criterio de medición a "valor razonable" como costo atribuido de ningún activo financiero al 1° de Enero de 2017.

2.3. AJUSTES DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6206 del BCRA, y considerando los lineamientos establecidos en la mencionada Comunicación "A" 6114, la Entidad ha conciliado saldos determinados según las normas contables del BCRA de activos, pasivos, cuentas de patrimonio neto y resultados al 31/12/2016 y 31/12/2017.

A continuación se explican los principales ajustes de la transición a las NIIF, y se presentan las siguientes conciliaciones relacionadas con dicha transición:

DENOMINACION	EJERCICIO 2016			EJERCICIO 2017		
	SALDOS CONAU	AJUSTE NIIF	SALDOS NIIF	SALDOS CONAU	AJUSTE NIIF	SALDOS NIIF
ACTIVO	6,818,837	(28,834)	6,790,003	9,526,458	(217,326)	9,309,132
Efectivo y depósitos en bancos	1,007,944	-	1,007,944	1,029,132	14,617	1,043,750
Títulos públicos y privados	936,775	158,827	1,095,603	1,488,533	32,872	1,521,405
Préstamos	3,924,024	21,688	3,945,712	5,571,338	23,163	5,594,501
Otros créditos por intermediación financiera	598,132	(246,738)	351,393	970,806	(341,101)	629,705
Participaciones en otras sociedades	-	-	-	10,653	(10,653)	-
Créditos diversos	237,036	(14,557)	222,479	278,041	(8,844)	269,197
Propiedad, planta y equipo	76,192	54,803	130,995	138,012	72,619	210,631
Activos intangibles	38,734	(2,857)	35,876	39,943	-	39,943
PASIVO	(6,434,845)	30,660	(6,404,185)	(8,753,875)	217,517	(8,536,358)
Depósitos	(5,670,213)	17,936	(5,652,277)	(7,359,455)	672	(7,358,783)
Otras obligaciones por intermediación financiera	(446,789)	46,774	(400,015)	(860,402)	268,090	(592,312)
Obligaciones diversas	(211,313)	(34,051)	(245,364)	(410,289)	(51,245)	(461,534)
Provisiones	(7,292)	-	(7,292)	(24,247)	-	(24,247)
Obligaciones Subordinadas	(99,238)	-	(99,238)	(99,482)	-	(99,482)
PN	(383,992)	(1,826)	(385,818)	(772,582)	(191)	(772,773)
Acciones emitidas en circulación	(32,632)	-	(32,632)	(32,632)	-	(32,632)
Primas de emisión de acciones	(63,484)	-	(63,484)	(63,484)	-	(63,484)
Legal	(49,285)	-	(49,285)	(60,822)	-	(60,822)
Facultativas	(180,905)	-	(180,905)	(227,054)	-	(227,054)
Ajuste por aplicación de las NIIF por primera vez	-	-	-	-	28,198	28,198
Revaluación de propiedad, planta y equipo e intangibles	-	-	-	-	(30,024)	(30,024)
AJUSTE EJERCICIO TOTAL	(57,686)	(1,826)	(59,512)	(388,591)	1,635	(386,955)
AJUSTE EJERCICIO RTADO	(57,686)	28,198	(29,488)	(388,591)	11,918	(376,673)
AJUSTE EJERCICIO ORI	-	(30,024)	(30,024)	-	(10,282)	(10,282)

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoné
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

2.3.1. Causas que dieron origen a los ajustes por aplicación del marco contable para la convergencia hacia las NIIF

2.3.1.1. Disponibilidades

- Por aplicación de la política correspondiente a Fideicomisos financieros que la entidad ha incorporado en sus estados financieros.
- Por reclasificación de operaciones contado a liquidar.

2.3.1.2. Títulos Públicos y Privados

Surge de la transferencia de Activos Financieros por:

- Plazos Fijos Títulos Públicos: En virtud de la política contable adoptada la parte que recibe estos títulos valores no debe reconocer ni un activo ni un pasivo al momento de la recepción, sino que reconocerá un gasto por el interés que se devenga a lo largo del plazo del contrato, con contrapartida a un activo.
- En consecuencia y para el caso de los depósitos a Plazo Fijo en Títulos Públicos se “eliminan” los Títulos Públicos del Activo (contabilizados en rubros CONAU 120000 y 140000) con los que se constituyeron dichos depósitos a Plazo Fijo.
- Se ha incorporado al rubro Títulos Públicos y Privados los siguientes instrumentos: Certificados de Participación, Obligaciones Negociables, Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros y Participaciones no controladas.
- Por reclasificación de Pases Activos.
- Ajuste por consolidación de Fideicomisos por aplicación de NIIF 10.

2.3.1.3. Préstamos

La Entidad ha clasificado su cartera en “mantener para cobrar” (cobrar los flujos de efectivo contractuales) el cual abarca todas las líneas de negocio. Bajo este método la valuación se realiza a costo amortizado.

La Entidad realizó la reclasificación de primas por compras de cartera y comisiones abonadas a terceros que forman parte de los costos transaccionales de los préstamos al rubro correspondiente.

En relación a los Estados Financieros Separados y Consolidados, y por aplicación de la política contable correspondiente a Fideicomiso Financieros y a la excepción obligatoria de “baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros”, la entidad incorporó en sus activos la cartera cedida durante el periodo 2016 y 2017.

2.3.1.4. Otros Créditos por Intermediación Financiera

- Reclasificación de primas por compras de cartera que forman parte de los costos transaccionales de los préstamos.
- Se ha incorporado al rubro Títulos Públicos y Privados los siguientes instrumentos: Operaciones contado a liquidar, Certificados de Participación, Obligaciones Negociables, Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros y Participaciones no controladas.
- Primas por operaciones de pases.
- Por aplicación de la política contable correspondiente a Fideicomiso Financieros y a la excepción obligatoria de “baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros”.

2.3.1.5. Participaciones en otras sociedades

El ajuste corresponde a la reclasificación de participaciones no controladas al rubro Títulos Públicos y Privados.

2.3.1.6. Créditos Diversos

Reclasificación de comisiones abonadas a terceros que forman parte de los costos transaccionales de préstamos y al ajuste por aplicación de NIIF 10 de consolidación.

2.3.1.7. Bienes de Uso

La entidad posee cuatro propiedades afectados a la actividad productiva. Tres de ellas fueron valuados al 100% según la NIC 16 por el modelo de revalúo ya que han sido adquiridas en ejercicios anteriores.

2.3.1.8. Bienes Diversos

La entidad cuenta con un bien inmueble destinado a obtener apreciación de capital, según la NIC 40, se encuentra valuada a valor razonable. Además se procedió a la baja del rubro Papelería y útiles por no estar contemplado por las NIIF.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

2.3.1.9. Depósitos

El ajuste corresponde a Plazos Fijos de Títulos Públicos mencionado anteriormente en los rubros Títulos Públicos y Privados y Otros créditos por intermediación financiera.

2.3.1.10. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera

- Pases Activos: La entidad procedió a dar de baja los saldos contables vinculados a Pases Activos según los principios de baja en cuenta contenidos en la NIIF 9.
- Pasivos asociados por la transferencia de activos financieros no dados de baja, por la realización de ventas con responsabilidad.

2.3.1.11. Obligaciones Diversas

El ajuste realizado encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

- Comisión por Administración de cartera de operaciones de Venta de Cartera cobradas por anticipado: A efectos de la NIIF 15 la cartera vendida y administrada lleva implícita en los contratos de venta una comisión por agente de cobro, este concepto se debe discriminar generándose una utilidad diferida.
- Vacaciones no gozadas: En concordancia con la NIC 19 y la política contable mencionada anteriormente.
- Pasivo por Impuesto Diferido: El importe determinado mediante la aplicación de la política contable correspondiente.
- Por aplicación de la política correspondiente a Fideicomisos financieros.

2.4. CONSIDERACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION

La NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" requiere que los Estados Financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como hiperinflacionaria en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye la existencia de una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. La inflación acumulada en tres años se ubica por encima del 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debe ser considerada como hiperinflacionaria a partir del 1° de julio de 2018. A su vez, el 24 de julio de 2018, la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPE), emitió una comunicación confirmando lo mencionado en forma precedente. No obstante, debe tenerse en consideración la vigencia, al 31 de diciembre de 2018, del Decreto PEN 664/2003 que no permite la presentación de estados financieros reexpresados ante el Banco Central de la República Argentina (BCRA) a partir del 01 de marzo de 2003. Por lo tanto, dado este decreto, y el marco normativo de la CNV (en particular su Resolución N° 562/2009) y el BCRA (en particular su comunicación "A" 3.921) descripto en nota 1.1 precedente, la dirección de la Entidad no ha aplicado la NIC 29 en la preparación de los presentes estados financieros.

Cabe señalar que, con fecha 15 de noviembre de 2018, el Senado de la Nación otorgó sanción definitiva al proyecto de Ley CD-33/18 el cual dispone modificaciones legislativas relacionadas con la derogación del Decreto 664/2003 mencionado precedentemente. Las disposiciones de esta ley surtirán efecto a partir de la fecha que establezcan el Poder Ejecutivo Nacional a través de sus organismos de contralor y el Banco Central de la República Argentina en relación con los balances y estados financieros que les sean presentados.

En un período inflacionario, toda entidad que mantenga un exceso de activos monetarios sobre pasivos monetarios, perderá poder adquisitivo, y toda entidad que mantenga un exceso de pasivos monetarios sobre activos monetarios, ganará poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste.

Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 establece que los activos y pasivos monetarios no serán reexpresados dado que ya se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos, se ajustarán en función a tales acuerdos. Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, tales como el valor neto de realización u otros, no es necesario reexpresarlas. Los restantes activos y pasivos no monetarios serán reexpresados por un índice general de precios. La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluirá en el resultado neto del período que se informa, revelando esta información en una partida separada.

Con fecha 26/12/2018 la CNV emitió la RG 777/2018 a fin de aplicar el mencionado ajuste por inflación a los estados financieros, no obstante no resulta de aplicación para las entidades financieras tal como se desprende en el último párrafo

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

de dicha RG. Dicha aplicación estará sujeta a las exigencias emitidas por el regulador (BCRA). Art. N°2 Capítulo I Título IV contenido en el Marco Normativo de CNV.

A su vez, el BCRA bajo la comunicación "A" 6.651 adopta la reexpresión de estados financieros según la ley 27.468 para los ejercicios iniciados a partir del 01/01/2020.

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

El Banco ha determinado que el peso argentino es su moneda funcional. Asimismo, esa moneda es la moneda de presentación de los estados financieros. Los importes expresados en unidades monetarias se presentan en miles de pesos, excepto que se indique lo contrario.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de referencia publicado por el BCRA y aquellas realizadas en otras monedas, al tipo de pase en dólares estadounidenses por el tipo de cambio de referencia publicado por el BCRA. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre, se reconocen en el estado de resultados integral, en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera".

NOTA 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La responsabilidad por el cumplimiento de la preparación de los presentes estados financieros corresponde, exclusivamente, a la Dirección del Banco, la cual ha evaluado el marco de preparación pertinente, y ha utilizado, en cada caso, los juicios que demanda la elaboración de los estados financieros. Asimismo, la Dirección del Banco es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, incluyendo aquellos requerimientos especialmente establecidos por el regulador.

A continuación, se explican las políticas contables más significativas utilizadas por la Entidad en la elaboración de los presentes estados financieros:

4.1. ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

4.1.1. Reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros

El Banco reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. Cuando el Banco reconoce por primera vez un activo financiero, lo clasifica y lo mide de acuerdo con que se explica en los apartados siguientes.

El Banco reconoce una compra o venta convencional de activos financieros, según corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación.

4.1.2. Criterios generales para la clasificación activos financieros

Los activos financieros han sido clasificados a costo amortizado, a valor razonable con cambios en el otro resultado integral, o a valor razonable con cambios en resultados, sobre la base de los siguientes criterios establecidos en la NIIF 9: (a) del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

4.1.3. Baja en cuentas de activos financieros

A los fines de aplicar las disposiciones de baja en cuentas de la NIIF 9, la evaluación deberá realizarse tanto a nivel consolidado como a nivel individual.

Aquellos activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser dados de baja contablemente continuarán registrándose en las cuentas de activos financieros que correspondan. Se deberán mantener los registros detallados que resulten necesarios para poder incluir en información complementaria a los estados financieros toda la información requerida por las NIIF, así como para cumplimentar los datos que se soliciten en el régimen informativo respecto de estos activos y, de corresponder, los pasivos asociados.

4.1.4. Medición de activos financieros (cuestiones distintas al deterioro) - partidas de "ajuste NIIF"

Con el objeto de mantener los saldos contractuales y exponer la medición de los activos financieros comprendidos en los rubros "Préstamos" y "Otros créditos por intermediación financiera" y "Créditos Diversos" según su clasificación, el Banco ha utilizado las partidas de ajuste que se detallan a continuación:

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

4.1.4.1. Ajustes por medición al costo amortizado

Comprenden la diferencia entre los activos financieros a costo amortizado según NIIF (antes de efectuar la estimación de pérdidas crediticias esperadas) y la sumatoria de los capitales efectivamente prestados pendientes de cobro más los intereses y ajustes de capital devengados a cobrar según las condiciones contractuales. La previsión por riesgo de incobrabilidad no forma parte de este cálculo y se registra conforme la metodología y alcance del texto ordenado de las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad".

4.1.4.2. Ajustes por medición a valor razonable y a valor razonable con cambios en el Otro Resultado Integral (ORI)

Comprenden la diferencia entre los activos financieros medidos a valor razonable y sumatoria de los capitales efectivamente prestados pendientes de cobro más los intereses y ajustes de capital devengados a cobrar según las condiciones contractuales menos la previsión por riesgo de incobrabilidad de acuerdo con la metodología y alcance del Texto Ordenado de las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad".

4.1.5. Contrapartidas de medición de activos financieros

Para los activos financieros, las contrapartidas de su medición al momento de incorporación, baja o al cierre de cada mes se debe discriminar en función de los siguientes resultados:

4.1.5.1. Aplicables a activos financieros a costo amortizado y a valor razonable con cambios en el ORI

- *Ingresos Financieros - Intereses y ajustes devengados:* Incluyen los resultados originados en el devengamiento de la tasa de interés efectiva de activos financieros y los ajustes de capital, para aquellos que sean actualizables por algún índice.
- *Egresos Financieros – Resultado por reconocimiento inicial:* Incluyen los resultados que surjan entre el valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero y el precio de la transacción. Este resultado está previsto para los criterios de medición "costo amortizado" y "valor razonable con cambios en el ORI", ya que, en el caso de "activos financieros a valor razonable", si existiera diferencia, se imputa en la cuenta "Resultado por medición a valor razonable". Cuando al fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en "Ingresos Financieros – Resultado por reconocimiento inicial", asociándolo al tipo de activo que corresponda. En los casos en que el valor razonable surja de una técnica de valoración que no utilice solo datos de mercado observables se utiliza la cuenta de "Ingresos financieros – Intereses" que corresponda de acuerdo al activo financiero involucrado. Para imputar la diferencia diferida inicialmente se utiliza la cuenta "Ajuste NIIF".
- *Egresos Financieros – Resultado por refinanciación de activos financieros:* Incluyen los resultados originados en la renegociación o modificación sustancial de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expondrá en Ingresos Financieros - Resultado por refinanciación de activos financieros.
- *Ingresos Financieros – Resultado por venta o baja en cuentas:* Incluyen los resultados que surjan por la expiración de los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o por transferencias de activos financieros que cumplen los requisitos para la baja en cuentas. Estas cuentas se utilizan para registrar los resultados originados en la venta o baja de activos medidos a costo amortizado. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expone en "Egresos Financieros", asociándolo al tipo de activo que corresponda.

4.1.5.2. Aplicables solo a activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI

- *Otros Resultados Integrales – Ganancias o pérdidas por otros instrumentos a valor razonable con cambios en ORI:* Incluyen la diferencia entre el valor razonable y el costo amortizado menos la previsión por riesgo de incobrabilidad de acuerdo con la metodología y alcance del Texto Ordenado de las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad".

Ingresos Financieros – Resultado por venta o baja en cuentas de activos financieros a valor razonable: Incluyen los resultados que surjan por la expiración de los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o por transferencias que cumplen los requisitos para la baja en cuentas. El resultado por la venta incluye la reclasificación de la ganancia o pérdida acumulada en el ORI desde el patrimonio neto a esta cuenta y, de corresponder, la diferencia entre el precio de venta y el valor razonable del activo financiero. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expondrá en "Egresos Financieros – Resultado por venta o baja".

4.1.5.3. Aplicables a activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

- *Ingresos Financieros - por medición a valor razonable:* Incluyen las cuentas habilitadas por tipo de activo financiero los resultados provenientes de la medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Asimismo, se imputan en la cuenta "Resultado por venta o baja de activos financieros a valor razonable" los

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

resultados por venta o baja en cuentas provenientes de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expone en “Egresos Financieros”.

- *Ingresos Financieros - Por reclasificación:* Incluyen los resultados originados en la reclasificación de activos financieros de la categoría de medición de valor razonable con cambios en el ORI a la de valor razonable con cambios en resultados. En estos casos, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en ORI se debe reclasificar desde patrimonio a resultado del período como ajuste de reclasificación utilizando para ello esta cuenta. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se expone en “Egresos Financieros”.
- *Egresos Financieros – Resultado por refinanciación de activos financieros:* Se imputarán los resultados originados en la renegociación o modificación sustancial de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en “Ingresos Financieros”.

4.1.6. Deterioro de activos financieros. Régimen de “previsionamiento”

De acuerdo con la Comunicación “A” 6114, se estableció como excepción transitoria de la aplicación de las NIIF completas el punto 5.5 de la NIIF 9. Por lo tanto, las provisiones por riesgo de incobrabilidad deben calcularse de acuerdo con la metodología y alcance del texto ordenado de las normas sobre “Previsiones mínimas por riesgos de incobrabilidad” y registrarse en las cuentas “Cargo por incobrabilidad”.

4.1.7. Criterios generales de imputación de Pasivos financieros

Los pasivos financieros comprendidos en los diversos rubros del plan de cuentas se clasificarán y medirán a costo amortizado, con las excepciones previstas por la NIIF 9.

4.1.7.1. Medición de pasivos financieros - partidas de ajuste NIIF

Con el objeto de mantener los saldos contractuales y exponer la medición de los pasivos financieros según su clasificación comprendidos en los rubros “Depósitos”, “Otras obligaciones por intermediación financiera”, “Obligaciones Diversas” y “Obligaciones Subordinadas”, se utilizarán las partidas de ajuste que se detallan a continuación:

- Ajustes por medición al costo amortizado
- Ajustes por medición al valor razonable

4.1.8. Contrapartidas de medición de pasivos financieros

En el caso de pasivos financieros, las contrapartidas de su medición al momento de incorporación, baja o al cierre de cada mes se deben registrar en función del tipo de resultados en:

4.1.8.1. Pasivos a costo amortizado

- *Egresos Financieros - Por reconocimiento inicial:* Incluyen los resultados que surjan por la diferencia entre el valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero y el precio de la transacción. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en “Ingresos Financieros – Resultado por reconocimiento inicial de pasivos financieros”. En los casos en que el valor razonable surja de una técnica de valoración que no utilice solo datos de mercado observables se utilizará la cuenta de “Egresos financieros – Intereses” que corresponda de acuerdo con el pasivo financiero involucrado. Para imputar la diferencia diferida inicialmente se utiliza la cuenta “Ajuste NIIF”.
- *Egresos Financieros - Intereses y ajustes:* Incluyen los resultados originados en el devengamiento de la tasa de interés efectiva de pasivos financieros y los ajustes de capital, para aquellos que sean actualizables por algún índice.
- *Egresos Financieros - Por baja o modificación sustancial de pasivos financieros:* Incluyen los resultados que surjan por la expiración de la obligación contractual o la modificación sustancial de las condiciones de un pasivo financiero. Cuando a fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expone en “Ingresos Financieros – Resultado por baja o modificación sustancial de pasivos financieros”.

4.1.8.2. Pasivos a valor razonable

- *Egresos Financieros - Por medición a valor razonable:* Incluyen los resultados provenientes de la medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Cuando al fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea acreedor, se expondrá en Ingresos Financieros.

4.1.9. Diferencias de cotización de moneda extranjera

Los resultados originados por la comparación de la medición de activos y pasivos denominados en moneda extranjera de acuerdo con el valor de cotización de cierre de la moneda y el saldo registrado hasta ese momento se imputan en la cuenta

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

"Ingresos Financieros - Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera". Cuando al fin de un período mensual, el saldo de esta cuenta sea deudor, se exponen en "Egresos Financieros".

Los resultados correspondientes a operaciones a término de moneda extranjera provenientes de la medición a valor razonable de dicha operación, así como las diferencias de cambio originadas en éstas se imputarán a la cuenta "Resultados por operaciones a término de moneda extranjera".

4.2. TRANSACCIONES CON ACTIVOS FINANCIEROS

4.2.1. Operaciones de pase

De acuerdo con los principios de baja en cuentas de la NIIF 9, estas operaciones se consideran como financiaciones con garantía.

4.2.1.1. Pases Activos

Las financiaciones otorgadas instrumentadas mediante pases activos se registrarán en las cuentas de "Otros Créditos por Intermediación Financiera – Deudores por pases activos", clasificándolas según quien sea la contraparte en deudores financieros, BCRA y no financieros y atendiendo el activo recibido en garantía. Al cierre de cada mes, los intereses devengados a cobrar se imputarán en la cuenta "Otros créditos por intermediación financiera - Intereses devengados a cobrar por pases activos" o "Intereses devengados a cobrar por pases activos con el BCRA" con contrapartida en "Ingresos Financieros - Intereses por pases activos del Sector Financiero", "Intereses por pases activos con el BCRA" o "Intereses por otros pases activos", según corresponda.

Los activos subyacentes recibidos por las operaciones de pases activos se registran en partidas fuera de balance. En estas cuentas se muestran al cierre de cada mes los valores nominales de las operaciones vigentes medidos a valor razonable, y convertidos a su equivalente en pesos, de corresponder. No se deducen los activos recibidos que hayan sido vendidos por la Entidad, sino que se dan de baja sólo cuando finalice la operación de pase.

4.2.1.2. Pases Pasivos

Las financiaciones recibidas instrumentadas mediante pases pasivos se registran en las cuentas "Otras Obligaciones por Intermediación Financiera – Acreedores por pases pasivos", clasificándolas según quien sea la contraparte en acreedores financieros, BCRA y no financieros y atendiendo el activo entregado en garantía. Al cierre de cada mes, los intereses devengados a pagar se imputan en la cuenta "Otras obligaciones por intermediación financiera - Intereses devengados a pagar por pases pasivos" o "Intereses devengados a pagar por pases pasivos con el BCRA" con contrapartida en "Egresos Financieros - Intereses por pases pasivos con el Sector Financiero", Intereses por pases pasivos con el BCRA o "Intereses por otros pases pasivos", según corresponda.

En estas operaciones, cuando el receptor del activo subyacente obtiene el derecho a venderlo o pignorararlo, éste se reclasifica a las cuentas "Otros Créditos por Intermediación Financiera - Compras a término por operaciones de pase pasivo", según el tipo de subyacente. A fin de cada mes, estos activos se miden de acuerdo con la categoría que poseían antes de la operación de pase, y los resultados se registran en las cuentas que correspondan según el tipo de activo.

4.2.2. Fideicomisos

Fideicomisos Financieros en los que la entidad es fiduciante y administrador, y conserva en sus libros el certificado de participación (CP) del Fideicomiso o mantiene algún compromiso de sustitución de cartera.

En este caso no se cumplen las condiciones de baja en cuenta, por lo que las carteras permanecen en los libros del Banco.

4.3. DEPÓSITOS A PLAZO FIJO DE TÍTULOS VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS

De acuerdo con la interpretación sobre la aplicación que menciona el punto B-3.2.15 contenido en la NIIF 9, los depósitos recibidos en títulos valores no deberán incorporarse como un pasivo, así como tampoco deberá reconocerse como activo la especie recibida. No obstante, los conceptos devengados a favor del cliente se reconocerán como comisiones a pagar y egresos por servicios por operaciones con valores. Cuando existan ventas por estos instrumentos, se registrará la obligación dentro de la cuenta "Obligaciones por operaciones con títulos de terceros" en el rubro "Otros Pasivos Financieros".

4.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

4.4.1. Medición inicial

Se realiza por su costo.

4.4.2. Medición Posterior

El Banco utiliza los siguientes criterios, admitidos por la NIC 16:

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

CLASE	CRITERIO
Terrenos	Modelo de Revaluación
Edificios	Modelo de Revaluación
Mobiliario	Modelo de Costo
Instalaciones	Modelo de Costo
Máquinas y equipos	Modelo de Costo
Equipo de computación	Modelo de Costo
Equipo de comunicación	Modelo de Costo
Rodados	Modelo de Costo

A continuación, se describen cada uno de los modelos:

4.4.2.1. Modelo del Costo

Bajo este modelo, con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de "Propiedades, Planta y Equipo" se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado que surge de las pérdidas por deterioro del valor.

4.4.2.2. Modelo de Revaluación

Bajo este modelo, con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de "Propiedades, Planta y Equipo" cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, el cual se determina como su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Se deberá contar con la participación obligatoria de un experto valuador independiente contratado externamente.

4.5. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

4.5.1. Medición inicial

Se realizará por su costo.

4.5.2. Medición posterior

La Entidad optó por utilizar el modelo de valor razonable. De acuerdo con disposiciones del BCRA se deberá contar con la participación obligatoria de un experto valuador independiente contratado externamente.

4.6. IMPUESTO DIFERIDO

Se expondrán como activos por impuesto diferido los importes de impuesto a las ganancias que se espera recuperar en periodos futuros originados en las diferencias temporarias deducibles, las pérdidas de periodos anteriores que no hayan sido objeto de deducción fiscal y los créditos no utilizados de periodos anteriores, con excepción del originado en el impuesto a la ganancia mínima presunta que se registrara en la cuenta específica para ello. Como pasivo por impuesto diferido se expondrán los saldos de impuestos a pagar en periodos siguientes originados en diferencias temporarias impositivas. Al fin de cada periodo mensual, se mostrarán en forma neta como activo o pasivo por impuesto diferido en la medida en que se cumplan los requisitos establecidos para ello en la NIC 12.

4.7. BENEFICIOS A EMPLEADOS

4.7.1. Caso general

El costo de los servicios prestados por los empleados y por la terminación del periodo de empleo se registrará en las diversas cuentas previstas en el rubro Gastos de Administración, y los correspondientes pasivos, de ser pertinente se imputarán en las cuentas previstas en Obligaciones Diversas o en Provisiones, según corresponda.

4.7.2. Provisión por vacaciones de los empleados

Por aplicación de esta política, los importes que se adeuden por este concepto se deberán registrar por la totalidad del importe con derecho a cobro que tienen los empleados como consecuencia del periodo vacacional obligatorio, es decir, aquel que surgiera en caso de extinguirse la relación laboral.

NOTA 5. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

La NIIF 16 - Arrendamientos, reemplazó las normas sobre arrendamientos a partir de ejercicios comenzados el 01 de enero de 2019. La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios, por el cual se reconoce

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

un activo por derecho de uso del activo arrendado y un pasivo por arrendamiento por la obligación de realizar pagos por el arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y de bajo valor.

Durante el ejercicio la entidad ha considerado dentro de dicha norma a las locaciones de inmuebles donde funcionan sus sucursales con un plazo de finalización superior a un año, afectando los estados financieros de la siguiente forma:

Concepto	30/09/2021
Cargo por depreciación de derechos de uso de inmuebles ajustados por inflación	65,696
Gasto por intereses de los pasivos por arrendamientos	51,519
Gasto por arrendamientos a corto plazo s/párrafo 6 NIIF 16	70,581
Salidas de efectivo totales por arrendamientos	98,074
AXI de la de la salida del período por pagos de alquileres	8,943
AXI de la de la salida del período por mantenimiento de automóviles	594
AXI de Gastos por intereses de los pasivos por arrendamientos a largo y corto plazo	2,227
Incorporaciones de activos por derecho de uso-inmuebles	41,521
Bajas de activos por derecho de uso-inmuebles	54,535
Saldo de activos por derecho de uso-inmuebles	242,563
Vencimiento de los Pasivos por arrendamientos-hasta un año	91,269
Vencimiento de los Pasivos por arrendamientos-más de un año	156,238

NOTA 6. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

El saldo de Efectivo y equivalentes computado a los efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo incluye los siguientes conceptos:

	30/09/2021	31/12/2020
Efectivo	898,541	1,373,136
Entidades financieras y corresponsables	904,856	1,584,139
BCRA	748,797	1,375,225
Otras del país y del exterior	156,059	208,914
	<u>1,803,397</u>	<u>2,957,275</u>

NOTA 7. INSTRUMENTOS DERIVADOS

En el curso normal de sus negocios, el Banco concertó operaciones a término de moneda extranjera con liquidación diaria de diferencias, sin entrega del subyacente. Estas operaciones no califican como cobertura de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Los instrumentos mencionados se miden a su valor razonable y los cambios en los valores razonables se reconocieron en el Estado Consolidado de Resultados en las líneas "Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" y "Por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

A continuación se informa el saldo de las operaciones a término de moneda extranjera, expresados en pesos. Las mismas se encuentran registradas en partidas fuera de balance.

	30/09/2021	31/12/2020
Ventas a término de M.E. (Anexo O)	(394,940)	(230,493)

NOTA 8. OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
Activos		
Letras BCRA	3,613,777	2,835,314
	<u>3,613,777</u>	<u>2,835,314</u>
Pasivos		
Títulos públicos	306,370	-
	<u>306,370</u>	<u>-</u>

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de Otros activos financieros es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
Medidos a costo amortizado	223,618	318,839
Deudores ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	56	13,593
Deudores varios	225,689	308,066
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(2,127)	(2,820)
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	14,186	18,348
Total	237,804	337,187

NOTA 10. OTROS TÍTULOS DE DEUDA

La apertura de los títulos considerando su medición es la siguiente;

	30/09/2021	31/12/2020
Medidos a costo amortizado		
Títulos Públicos	3,161,347	1,259,440
Letras BCRA	3,628,232	6,283,453
Total	6,789,579	7,542,893

NOTA 11. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se incluye:

Medidos a costo amortizado	Entregado en garantía de:	30/09/2021	31/12/2020
BCRA Ctas. Especiales de Garantía	Coelsa	404,847	300,509
BCRA Ctas. Especiales de Garantía	Banelco	-	356,090
BCRA Ctas. Especiales de Garantía	Link	130,000	1,370
BCRA Ctas. Especiales de Garantía	Interbanking	9,937	11,925
BCRA Ctas. Especiales de Garantía	Tarjetas de crédito/débito	81,761	29,316
BCRA Ctas. Especiales de Garantía	Otros en USD	9,874	11,524
ROFEX	Títulos	214,320	64,151
Operaciones TC	Visa - FISERV	44,110	44,685
Sector Privado no Financiero	Alquileres	14,427	17,965
Sector Privado Financiero	Operaciones de Pases	344,032	-
TOTAL		1,253,308	837,535

NOTA 12. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

El Banco mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales. En consecuencia, mide los préstamos y otras financiaciones a su costo amortizado, excepto que las condiciones de los mismos no cumplan con el criterio de "solo pago de principal e intereses", en cuyo caso los mide a valor razonable con cambios en resultados.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

Los préstamos y otras financiaciones clasificados considerando su forma de medición es la siguiente:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Medidos a costo amortizado	10,850,393	10,625,608
Subtotal	10,850,393	10,625,608
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad	(820,118)	(735,569)
	<u>10,030,275</u>	<u>9,890,039</u>
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Total Anexo B Y C	10,452,236	10,392,596
Más Préstamos al personal	24,560	24,743
Más Ajustes por tasa de interés efectiva	257,271	160,308
Subtotal	10,734,067	10,577,647
Más: BCRA	-	255
Más: Otras Financiaciones	116,326	47,706
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad	(820,118)	(735,569)
Total préstamos y otras financiaciones	<u>10,030,275</u>	<u>9,890,039</u>
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Adelantos	283,687	146,344
Documentos	18,350	78,233
Personales	5,468,873	7,282,276
Tarjetas de crédito	4,459,875	2,820,731
Otros	503,282	250,063
Subtotal	10,734,067	10,577,647
Más: BCRA	-	255
Más: Otras Financiaciones	116,326	47,706
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(820,118)	(735,569)
Total	<u>10,030,275</u>	<u>9,890,039</u>

NOTA 13. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, en las cuales el Banco no ejerce control, control conjunto ni influencia significativa, se miden a valor razonable con cambios en resultado. La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</u>		
Títulos privados-Acciones en otras sociedades no controladas	18,549	43,596
Total Inversiones en instrumentos de patrimonio	<u>18,549</u>	<u>43,596</u>

NOTA 14. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES</u>		
Anticipos al personal	1	427
Anticipos por impuestos	40,204	74,606
Pagos efectuados por adelantado	78,703	65,506
Total Activos No Financieros Corrientes	<u>118,908</u>	<u>140,539</u>
<u>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES</u>		
Otros bienes diversos - Modelo de valor razonable	238,146	238,200
Total Activos No Financieros No Corrientes	<u>238,146</u>	<u>238,200</u>
Total Activos No Financieros	<u>357,054</u>	<u>378,739</u>

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico - Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 15. DEPÓSITOS

La información sobre concentración de depósitos se presenta en el Anexo H. La composición de los depósitos del sector privado no financiero es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
Cuentas corrientes	1,359,346	2,779,478
Cajas de ahorro	4,673,773	5,310,806
Plazo fijo e inversiones a plazo	12,091,304	13,024,266
Otros	342,268	387,461
Total	18,466,691	21,502,011

NOTA 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los otros pasivos financieros se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
Acreedores por compras contado a liquidar	60	563
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	349,844	520,878
Acreedores varios	944,002	352,796
Arrendamientos Financieros	247,532	331,932
Total	1,541,438	1,206,169

NOTA 17. FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
B.C.R.A.	142	108
Entidades Financieras	9,781	1,778
Total	9,923	1,886

NOTA 18. OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS

Con fecha 2 de septiembre de 2011, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de la Entidad resolvió la creación de un Programa Global de emisión de obligaciones negociables simples a colocarse por oferta pública bajo la Ley N° 23.576 y sus modificatorias, en diferentes clases y/o series por hasta un monto máximo en circulación en cualquier momento de hasta ciento cincuenta millones de pesos. El mencionado programa global ha sido autorizado por la Resolución N°16.682 de la CNV de fecha 24 de octubre de 2011.

Bajo el mencionado Programa se emitieron con fecha 17/05/2013 Obligaciones Negociables Clase 1 Subordinadas a tasa variable por un valor nominal de \$ 95.900 con vencimiento el 17/05/2020, pagando intereses semestralmente, por período vencido a la Tasa BADLAR de bancos privados informada por el BCRA más 750 puntos básicos, y amortización total al vencimiento final. Con fechas 18/11/13, 19/05/14, 17/11/14, 18/05/15, 17/11/15, 17/05/16, 17/11/16, 17/05/17, 17/11/17, 17/05/2018, 20/11/2018, 17/05/2019 y 19/11/2019 se realizaron pagos de intereses por \$12.062, \$14.667, \$14.165, \$ 13.273, \$13.731, \$16.724, \$16.115, \$13.041, \$13.597, \$14.455, \$21.590, \$25.235 y \$29.654 respectivamente.

Las mencionadas Obligaciones Negociables fueron emitidas conforme los términos y condiciones fijados por el BCRA en las normas relativas a los "Capitales Mínimos de las Entidades Financieras".

La oferta pública de las Obligaciones Negociables Clase 1 Subordinadas fue autorizada por la CNV con fecha 06 de mayo de 2013, y las mismas han sido autorizadas para su cotización en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (en adelante, la "BCBA") y negociación en el Mercado Abierto Electrónico (en adelante, el "MAE").

Con fecha 17/05/2020 se ha cancelado la totalidad de la obligación negociable ON Clase 1 por el monto total de \$115.854, siendo por el capital \$95.900 y por intereses \$19.954.

Al cierre de los presentes estados financieros intermedios no se registran deudas por obligaciones negociables.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissoni
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Entidad es de \$ 32.632. El mismo fue aprobado por:

- La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria N° 70 del 21 de Junio de 2011, en la que: i) se capitalizó la cuenta Ajuste de capital por la suma de \$ 14.236, que significó la emisión de 14.235.935 acciones nominativas no endosables de \$1(un peso) valor nominal cada una con derecho a un voto por acción, aumentando el capital social de la suma de \$ 11.880 a la suma de \$ 26.116; y ii) se capitalizaron los aportes irrevocables realizados por el accionista Sr. Santiago Juan Ardisson hasta la fecha de la Asamblea por la suma total de \$ 54.756, con una prima de emisión de \$ 0,0096013 por acción, lo que significó la emisión de 5.165.075 acciones nominativas no endosables de \$ 1 (peso) valor nominal cada una con derecho a un voto por acción, aumentando de este modo el Capital social de la suma de \$ 26.116 a la suma de \$ 31.281; y
- La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria N° 72 del 30 de septiembre de 2011, en la que se aumentó el capital de la suma de \$ 31.281 a la suma de \$ 32.632, mediante la capitalización de aportes irrevocables por la suma total de \$ 15.244, emitiendo 1.350.833 acciones nominativas no endosables de valor nominal \$ 1 (un peso) por acción y con derecho a un voto cada una, con una prima de emisión de \$ 0,0102845 por acción.

Los aumentos de Capital social aprobados por las Asambleas de Accionistas del 21 de junio y 30 de septiembre de 2011 se encuentran aprobados por la CNV.

La composición del rubro es la siguiente (Anexo K):

Acciones				Capital social				
Clase	Cantidad	Valor nominal por acción	Votos por acción	Acciones en circulación	Pendiente de emisión o distribución	Asignado	Integrado	No integrado
Ordinarias	32,632	1 (un peso)	1	32,632	-	-	32,632	-

NOTA 20. PROVISIONES

La composición y evolución de las provisiones reconocidas contablemente se incluyen en el Anexo J. La Entidad reconoce las siguientes provisiones:

- Por juicios laborales, civiles y comerciales, se determinaron en base a informes de abogados acerca del estado de juicios y la estimación efectuada sobre las posibilidades de quebrantos a afrontar por la Entidad.
- De Autoseguro por la cartera de tarjetas Mastercard, tarjetas Visa y la cartera de Préstamos Personales.

NOTA 21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	30/09/2021	31/12/2020
Impuestos a pagar	405,392	449,527
Remuneraciones y cargas sociales	425,991	397,876
Retenciones sobre remuneraciones	9,668	15,356
Otros pasivos no financieros	350,123	299,414
Total	1,191,174	1,162,173

NOTA 22. INGRESOS POR INTERESES

	30/09/2021	30/09/2020
Por títulos privados	-	2,226
Por títulos públicos	2,111,666	2,196,668
Por préstamos y otras financiaciones	5,118,931	5,823,398
Sector privado no financiero	5,118,931	5,823,398
Adelantos	201,211	260,595
Documentos	33,639	133,486
Personales	4,215,208	4,823,744
Tarjetas de crédito	660,560	598,637
Otros	8,313	6,936
Por operaciones de pase	717,623	177,473
BCRA y Otras entidades financieras	717,623	177,473
Total	7,948,220	8,199,765

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 23. EGRESOS POR INTERESES

	30/09/2021	30/09/2020
Por depósitos	3,261,518	3,035,408
Sector privado no financiero	3,261,518	3,035,408
Cuentas corrientes	-	29
Cajas de ahorro	94,465	143,491
Plazo fijo e inversiones a plazo	3,167,053	2,891,888
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	58,823	6,491
Por operaciones de pase	58,060	6,084
BCRA y Otras entidades financieras	763	407
Por otros pasivos financieros	-	24,203
Total	3,320,341	3,066,102

NOTA 24. INGRESOS POR COMISIONES

	30/09/2021	30/09/2020
Comisiones vinculadas con obligaciones	77,649	59,660
Comisiones vinculadas con créditos	1,130,008	1,096,206
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	3,618	669
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	13	11
Total	1,211,288	1,156,546

NOTA 25. EGRESOS POR COMISIONES

	30/09/2021	30/09/2020
Comisiones ATM	448,966	534,196
Comisiones Comercializadora Alta	43,918	42,643
Comisiones Tarjeta de Crédito	266,036	261,145
Otros	134,769	144,628
Total	893,689	982,612

NOTA 26. RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Activos financieros	30/09/2021	30/09/2020
Resultado de títulos públicos	-	15
Resultado de títulos privados	-	287,957
Operaciones a término	62,903	16,470
Subtotal Activos financieros	62,903	304,442
Pasivos financieros	30/09/2021	30/09/2020
Resultado de títulos públicos	934	(10,973)
Subtotal Pasivos financieros	-	(10,973)
Total	63,837	293,469

NOTA 27. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	30/09/2021	30/09/2020
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(13,469)	(21,344)
Resultado por compra-venta de divisas	34,617	60,363
Total	21,148	39,019

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 96

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 28. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	30/09/2021	30/09/2020
Servicios de administración por transferencia de cartera	1,678	35
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	100,200	66,258
Previsiones desafectadas	-	90
Créditos recuperados	4	7,066
Alquiler de cajas de seguridad	22,111	23,965
Intereses punitivos	29,286	19,515
Servicios Anses	6,546	10,344
Servicios Jubipack	310,239	361,436
RED ATM	109,830	62,580
Otros	26,496	147,265
Total	606,390	698,554

NOTA 29. BENEFICIOS AL PERSONAL

	30/09/2021	30/09/2020
Remuneraciones	1,898,753	1,904,239
Cargas Sociales	431,156	446,886
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	17,921	-
Servicios al personal	16,458	19,611
Otros beneficios al personal	123,928	257,252
Total	2,488,216	2,627,988

NOTA 30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	30/09/2021	30/09/2020
Representación, viáticos y movilidad	12,160	13,777
Servicios administrativos contratados	59	645
Servicios de seguridad	225,908	398,944
Honorarios a Directores y Síndicos	31,234	49,823
Otros honorarios	274,200	267,682
Seguros	19,440	20,036
Alquileres	194,592	199,400
Papelería y útiles	20,306	28,477
Electricidad y comunicaciones	177,503	217,018
Publicidad	25,354	32,929
Impuestos	319,250	343,490
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	217,285	210,979
Otros	58,510	69,419
Total	1,575,801	1,852,619

NOTA 31. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	30/09/2021	30/09/2020
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	36,947	35,758
Por arrendamientos financieros tomados	53,746	90,315
Impuesto sobre los ingresos brutos	635,890	545,242
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	977	0
Cargo por otras provisiones	123,951	171,294
Servicios de Cobranzas	282,733	382,721
Otros	26,337	60,161
Total	1,160,581	1,285,491

NOTA 32. INFORMACION POR SEGMENTOS

Un segmento operativo es un componente de una entidad que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos relacionados con transacciones con otros componentes de la

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

misma entidad), cuyo resultado operativo es regularmente revisado por la Gerencia para tomar decisiones acerca de los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su desempeño.

32.1. SEGMENTOS DEL BANCO

32.1.1. Personas

Este segmento agrupa principalmente las operaciones de los clientes individuales, comercializados a través de la red de sucursales y los canales de venta que dispone el Banco como ser venta telefónica y online. Los productos disponibles incluyen préstamos personales, tarjetas de crédito, adelantos, cuentas de plazo fijo y cuentas a la vista.

32.1.2. Empresas

Bajo este segmento se realizan operaciones por parte de grandes, medianas, micro y pequeñas empresas, que toman la asistencia crediticia ofrecida por el Banco, además de servicios transaccionales y depósitos.

32.1.3. Financiero y Público

Centraliza las operaciones que los distintos grupos de clientes del sector financiero y público realizan con el Banco y sus principales productos incluyen cuentas remuneradas, plazos fijos, préstamos, compra de carteras de crédito y fideicomisos. El sector público agrupa las operaciones que los diferentes organismos de la administración pública nacional, provincial y municipal.

32.1.4. Tesorería

Incluye funciones centrales y actividades de inversión, operaciones de cambio, derivados y operaciones de fondeo que no pueden ser atribuidos directamente a los segmentos mencionados anteriormente.

32.1.5. Otros

Incluye operaciones centralizadas sin asignar a ningún segmento en particular.

32.2. SALDOS POR SEGMENTOS

Considerando la naturaleza de los segmentos de operación antes detallados, se exponen los saldos y resultados -sin considerar los precios internos o costos/ingresos asignables por captación o colocación de fondos, según corresponda- entre los distintos segmentos. Tampoco se ha redistribuido el efecto del impuesto a las ganancias.

La información al y por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 se presenta a continuación:

INFORMACION POR PERIODO FINALIZADO EL 30.09.2021	Segmento personas	Segmento empresas	Segmento financiero y público	Tesorería	Otros sin distribución	Ajustes de valuación	Total
Ingresos netos por intereses y similares	690,195	767,645	776,097	1,864,852	81	529,009	4,627,879
Ingresos netos por comisiones	301,878	3	(258)	(1,003)	-	16,978	317,599
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados				58,237		5,600	63,837
Diferencia de cambio neta	-	-	-	18,928	-	2,220	21,148
Otros ingresos operativos	461,018	167	7,913	50,389	17,727	69,176	606,390
Total de ingresos operativos antes de la pérdida por deterioro de activos financieros	1,453,091	767,815	783,752	1,991,404	17,808	622,983	5,636,853
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	(565,502)	(1,983)			(67)	(60,385)	(627,937)
Subtotal	887,589	765,832	783,752	1,991,404	17,740	562,598	5,008,915
Total de gastos operativos	(927,556)	(16,908)	-	-	(3,783,194)	(755,112)	(5,482,770)
Ganancia (pérdida) antes del impuesto a las ganancias	(39,967)	748,924	783,752	1,991,404	(3,765,453)	(192,514)	(473,855)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(6,413)	8,574	2,162
Resultado neto del período	(39,967)	748,924	783,752	1,991,404	(3,771,866)	(183,940)	(471,693)
Revaluación de propiedad Planta y equipo					1,628	6,824	8,452
Atribuible a:							
Accionistas de la Entidad Controladora							(463,241)
Participación no controladora							

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

La información al y por el ejercicio de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 se presenta a continuación:

INFORMACION POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31.12.2020	Segmento personas	Segmento empresas	Segmento financiero y público	Tesorería	Otros sin distribución	Ajustes de valuación	Total
Ingresos netos por intereses y similares	1,930,559	70,918	79,769	1,923,476	-	777,765	4,782,487
Ingresos netos por comisiones	114,758	9	(302)	(1,378)	-	25,046	138,133
Resultado por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados				187,572		34,784	222,356
Diferencia de cambio neta	-	-	-	33,756	-	4,966	38,722
Otros ingresos operativos	436,471	375	8,452	32,346	193,359	104,633	775,636
Total de ingresos operativos antes de la pérdida por deterioro de activos financieros	2,481,788	71,302	87,919	2,175,772	193,359	947,194	5,957,334
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	(410,771)	(8,318)				(80,014)	(499,103)
Subtotal	2,071,017	62,984	87,919	2,175,772	193,359	867,180	5,458,231
Total de gastos operativos	(819,659)	(4,111)	-	47,397	(3,941,154)	(1,012,618)	(5730,145)
Resultado por la posición monetaria						(132,665)	(132,665)
Resultados por asociadas y negocios conjuntos		(13,844)					(13,844)
Ganancia (pérdida) antes del impuesto a las ganancias	1,251,358	45,029	87,919	2,223,169	(3,747,795)	(278,103)	(418,423)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	27,732	(24,744)	2,988
Pérdida neta	1,251,358	45,029	87,919	2,223,169	(3,720,063)	(302,847)	(415,435)
Atribuible a:							
Accionistas de la Entidad Controladora							(415,435)

La información al 30 de septiembre de 2021 se presenta a continuación:

INFORMACION POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30.09.21	Segmento personas	Segmento empresas	Segmento financiero y público	Tesorería	Otros sin distribución	Ajustes de valuación	Total
Préstamos	9,589,738	415,971	8	-	24,559	-	10,030,275
Otros activos	-	-	4,594,285	6,822,314	2,881,727	2,199,183	16,497,509
Total activo	9,589,738	415,971	4,594,293	6,822,314	2,906,285	2,199,183	26,527,784
Depósitos	14,741,976	3,724,716	2,419,627	-	-	-	20,886,318
Otros pasivos	1,117,442	-	400,714	-	1,782,336	177,203	3,477,695
Total pasivo	15,859,418	3,724,716	2,820,341	-	1,782,336	177,203	24,364,013

La información al 31 de diciembre de 2020 se presenta a continuación:

INFORMACION POR EJERCICIO FINALIZADO EL 31.12.2020	Segmento personas	Segmento empresas	Segmento financiero y público	Tesorería	Otros sin distribución	Ajustes de valuación	Total
Préstamos	6,458,475	609,951	187	-	152,610	-	7,221,223
Otros activos	-	-	2,599,079	5,552,682	2,986,838	1,580,125	12,718,724
Total activo	6,458,475	609,951	2,599,266	5,552,682	3,139,448	1,580,125	19,939,947
Depósitos	13,860,122	1,839,600	254,794	-	-	-	15,954,516
Otros pasivos	501,432	-	106,901	-	1,412,303	46,675	2,067,311
Total pasivo	14,361,554	1,839,600	361,695	-	1,412,303	46,675	18,021,827

NOTA 33. IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y OTROS IMPUESTOS

El Banco ha reconocido el cargo por impuesto a las ganancias en base al método del impuesto diferido, registrando de esta manera las diferencias temporarias entre las mediciones de los activos y pasivos contables e impositivos.

A los efectos de determinar los activos y pasivos diferidos se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas, la tasa impositiva que se espera esté vigente al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

33.1. REFORMA TRIBUTARIA

La Ley 27.468 y la Ley 27.541 modificaron el régimen de transición establecido por la Ley 27.430 para la aplicación del ajuste por inflación impositivo establecido en el artículo 95 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que el mismo tendrá vigencia para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018. Asimismo, se establece que, para el primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, el procedimiento de ajuste será aplicable en caso que la verificación del

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

IPC, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de los ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y un quince por ciento (15%), respectivamente. El ajuste por inflación positivo o negativo, según el caso, que deba calcularse, se imputará un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los cinco períodos fiscales inmediatos siguientes.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se ha superado la meta de inflación del 30% para los ejercicios fiscales iniciados el 1° de enero de 2019 y, en consecuencia, la Gerencia de la Entidad ha considerado el reinicio del ajuste por inflación impositivo en la determinación del impuesto a las ganancias a pagar del ejercicio.

Adicionalmente, se suspendió hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 01/01/2021 inclusive, la reducción de alícuota que estableció la Ley 27.430, manteniéndose la tasa del 30% así como la del 7% para los dividendos correspondientes a los mismos.

33.2. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS

La composición del Activo y Pasivo por Impuestos Corrientes es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
Activos por Impuestos Corrientes		
Anticipos Imp. Ganancias	23,206	25,403
Otros activos por impuestos	40,204	74,606
Total	63,410	100,009
Pasivos por Impuestos Corrientes		
Otros pasivos por impuestos	405,392	449,527
Total	405,392	449,527

La composición del Activo y Pasivo por Impuesto Diferido es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
Activos por Impuesto Diferido		
Beneficios al Personal	67,522	84,674
Deuda por derecho a uso arrendamientos financieros	74,260	82,880
Total	141,782	167,554
Pasivos por Impuesto Diferido		
Propiedad, Planta y Equipo	(472,515)	(411,182)
Derecho a Uso por Arrendamientos Financieros	(72,769)	(72,237)
Otros	(3,153)	(62,880)
Total	(548,437)	(546,299)
Pasivo por Impuesto Diferido	(406,655)	(378,745)

A continuación, se expone el componente determinado por el impuesto a las ganancias del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021

	30/09/2021	31/12/2020
Resultado por impuesto diferido reconocido en resultados	6,413	(37,980)
Resultado por efecto monetario	(8,574)	33,889
Total	(2,162)	(4,092)

NOTA 34. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, en condiciones de independencia mutua entre participantes del mercado principal (o más ventajoso) correctamente informados y dispuestos a ello en una transacción ordenada y corriente, a la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando una técnica de valoración bajo el supuesto que la Entidad es una empresa en marcha.

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

No obstante 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. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

34.1. JERARQUÍAS DE VALORES RAZONABLES

El Banco 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, 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.
- 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.

Los siguientes cuadros muestran la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco:

	Saldo contable 30/09/2021	Jerarquía de valor razonable			VR total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
ACTIVOS FINANCIEROS					
Otros Activos financieros	14,186	-	14,186	-	14,186
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		-	14,186	-	14,186

34.2. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS NO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE

A continuación se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los principales instrumentos financieros no medidos a valor razonable, cuando el instrumento no cuenta con un valor de cotización en un mercado conocido.

34.2.1. Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar a su saldo contable

Para los activos y pasivos financieros con vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el saldo contable es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

34.2.2. Instrumentos financieros de tasa fija

El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado a cada fecha de medición para instrumentos financieros de similares características.

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.

34.2.3. 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.

	Saldo contable 30/09/2021	Jerarquía de valor razonable			Saldo Final
		nivel 1	nivel 2	nivel 3	
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en bancos	1,803,397	-	-	-	1,803,397
Operaciones de pase	3,613,777	-	-	-	3,613,777
Otros Activos financieros	237,804	-	14,186	-	237,804
Préstamos y otras financiaciones	10,030,275	-	-	-	10,030,275
Otros títulos de deuda	6,789,579	-	-	-	6,789,579
Activos financieros entregados en garantía	1,253,308	-	-	-	1,253,308
Inversiones en instrumentos de patrimonio	18,549	-	18,549	-	18,549
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		-	32,735	-	23,746,689
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	20,886,318	-	-	-	20,886,318
Operaciones de pase	306,370	-	-	-	306,370
Otros pasivos financieros	1,541,438	-	-	-	1,541,438
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones Fras.	9,923	-	-	-	9,923
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS		-	-	-	22,744,049

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

NOTA 35. PARTES RELACIONADAS

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad, verificándose algunas de las características que se detallan a continuación:

- Ejerce control o control conjunto;
- 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 una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro)

Las operaciones generadas por la Entidad con las partes relacionadas por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios fueron realizadas en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de garantías requeridas.

Al 30 de septiembre de 2021 la entidad posee el 50% del capital social en MSM Leasing S.A., a través de la tenencia de 30.045.000 de acciones nominativas no endosables de valor \$ 1 con derecho a 1 voto por acción. El importe registrado por esta participación es de \$78,620. A partir de los Estados Financieros intermedios correspondientes a junio 2018 el Banco ha procedido a consolidar la información de acuerdo a las normas de BCRA.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 existe un total de \$39,017 y \$90,917 respectivamente, en concepto de asistencia financiera otorgada por la Entidad a MSM, a su vez, se menciona que no ha habido constitución de depósitos de las mismas.

SUBSIDIARIA	NATURALEZA	RADICACIÓN	% PARTICIPACION 30/09/2021
MSM Leasing S.A.	Control	Argentina	50%

El BCRA citando el punto 2.1.1 – anteúltimo párrafo -, 2.1.2.1 y 2.2.2 de las normas sobre “Supervisión Consolidada” y por encontrarse su actividad definida en el punto 2.2.6 del T.O. de “Servicios Complementarios de la Actividad Financiera”, ha solicitado la consolidación con la sociedad Cuotitas S.A. Si bien el Banco no cuenta con participación sobre el patrimonio de la referida sociedad, se ha procedido a realizar la consolidación a partir de estos estados financieros. Al 30 de septiembre de 2021 existe un total de \$480,912 en concepto de asistencia financiera otorgada por la Entidad.

NOTA 36. EXCESO A LOS LÍMITES DE GRADUACIÓN DEL CRÉDITO

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen situaciones de exceso a los límites que deban ser mencionadas.

NOTA 37. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

El Directorio de la Entidad aprobó por Acta N° 2810 del 21 de mayo de 2009 el Fideicomiso Financiero Privado denominado “FIRACOL III”, por hasta un monto de \$40.000, sin oferta pública autorizada por la Comisión Nacional de Valores, ni cotización en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, ni en el Mercado Abierto Electrónico, ni en otras Bolsas o Mercados del país y del exterior.

Con fecha 30 de junio de 2009 se firmó el contrato con GPS Fiduciaria S.A. (continuadora de Gestión Fiduciaria S.A.) por un monto de \$21.338, equivalente al Certificado de Participación suscripto por Banco Columbia S.A. El Directorio de la Entidad aprobó por Actas N° 3037 del 22 de junio de 2012, N° 3054 del 26 de septiembre de 2012, N° 3077 del 25 de marzo de 2013 y N° 3086 del 30 de mayo de 2013 la incorporación de nuevas carteras de préstamos al Fideicomiso formalizadas mediante adendas al contrato original, significando un incremento en el valor nominal emitido de \$ 50.230, \$ 95.614, \$ 54.058 y \$ 45.097 respectivamente, mientras que se rescató cartera a su valor contable neto de provisiones en noviembre de 2013 por \$ 6.969, en junio de 2014 por \$ 1.483 y en octubre de 2014 por \$ 248.

El Directorio de la Entidad aprobó por Acta N° 3037 del 22 de Junio de 2012 la constitución del Fideicomiso Financiero Privado denominado “Asset Recovery 5” sin oferta pública. Con fecha 26 de junio de 2012 se firmó el contrato de administración y custodia con GPS Fiduciaria S.A. En marzo de 2013 se compró el Certificado de Participación residual al suscriptor original Multiconex S.A. en la suma de \$2.200. El Directorio aprobó por Acta N° 3125 del 13 de diciembre de 2013, por Acta N° 3224 del 26 de junio de 2015, por Acta N° 3256 del 27 de octubre de 2015, por Acta N° 3267 del 24 de noviembre de 2015, por Acta N° 3309 del 22 de abril de 2016, por Acta N° 3324 del 29 de junio de 2016, por Acta N° 3330 del 20 de julio de 2016 y por Acta N° 3458 del 29 de mayo de 2018 la incorporación de nueva cartera de préstamos por un valor contable de \$47.544, \$27.087,

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

\$8.588, \$16.468, \$ 31.661, \$30.698, \$2.323 y \$34.398 respectivamente. Se rescató cartera a su valor contable neto de provisiones en junio de 2014 por \$783, en octubre de 2014 por \$317, en febrero de 2015 por \$335, en junio de 2015 por \$46 y en abril de 2016 por \$1.046.

Con fecha 27 de junio de 2018 la Entidad cedió el 100% de sus Certificados de participación en la suma de \$ 41.486 la cual fue ratificada por Acta N° 3468. En Acta N° 3512 de fecha 24 de mayo de 2019 y Acta N° 3537 del 28 de octubre de 2019 se aprueban nuevas cesiones de cartera al fideicomiso "Asset Recovery 5" por valores cedidos de \$ 45.203 y \$ 41,929 respectivamente .

Con fecha 30/06/2020 se liquidó el FIRACOL III cuyo monto cobrado por este concepto fue \$ 46.266 cancelando la totalidad de los depósitos en Plazo Fijo constituidos en la entidad como garantía del fideicomiso.

NOTA 38. RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS

De acuerdo con las normas sobre "Distribución de resultados" del BCRA, las Entidades Financieras deben satisfacer todos los requisitos establecidos en la sección 1 y calcular los saldos de utilidades distribuibles según lo establecido en la sección 2. Asimismo, se debe contar con la autorización expresa de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias a efectos de verificar la correcta aplicación del procedimiento descripto por la misma.

La Asamblea General de Accionistas, conforme lo dispuesto por la Comunicación "A" 4526 del BCRA, deberá apropiar a la Reserva Legal un 20% de las utilidades acumuladas al cierre de cada ejercicio.

Para la distribución de utilidades y según lo estipulado por el B.C.R.A. en el Texto Ordenado sobre Distribución de Resultados (última actualización Com. "A" 7007 del 11 de mayo de 2020), las Entidades Financieras deberán dar cumplimiento a una serie de requerimientos entre los que se destacan: no se encuentren alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras, registren asistencia por iliquidez, presenten atrasos o incumplimientos en los regímenes informativos, registren deficiencias de integración de capital mínimo (sin computar a tales fines los efectos de las franquicias individuales otorgadas por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias) o de efectivo mínimo - en promedio - en pesos o moneda extranjera.

Con fecha 11 de mayo de 2020 mediante comunicación "A" 7007 suspendió hasta el 30 de junio de 2020 la posibilidad de distribución de resultados por parte de las entidades financieras. Finalmente, y de acuerdo a la comunicación "A" 7312 el BCRA ha resuelto prorrogar la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2021.

NOTA 39. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

La Entidad se ha incorporado al ROFEX S.A., en su carácter de Miembro Compensador y de acuerdo con la normativa vigente que regula este mercado se han constituido dos Fideicomisos: a) Fideicomiso de garantía por Obligaciones y b) Fideicomiso por incumplimiento, y también la garantía inicial requerida por el mercado.

De resultados de lo expresado precedentemente, los activos por este concepto alcanzan los \$ 250,673 que se encuentran dentro del rubro Activos Financieros entregados en Garantía, los mismos se hallan sujetos al régimen de fideicomisos en los términos de la Ley 24.441.

Tipo de Garantía	Motivo de la restricción	30/09/2021	31/12/2020
ROFEX	Dep. en Garantía Pesos	214,320	53,555
Alquileres	Dep. en Garantía	14,428	17,345
Tarjetas de crédito	Fondos en Garantía	44,110	45,014
Total		272,858	115,914

NOTA 40. RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

Mediante la Ley N° 24.485, publicada el 18 de abril de 1995, y el Decreto N° 540/95 de la misma fecha, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecidos por la Ley de Entidades Financieras.

Mediante la Com. "A" 2337 y sus modificatorias y complementarias el BCRA estableció las normas de aplicación de la garantía y la forma de liquidación de los aportes.

El Poder Ejecutivo Nacional estableció la cobertura de la garantía de los depósitos a la vista y a plazo dentro de los límites, exclusiones y condiciones de tasa máxima, montos y plazos establecidos en la normativa vigente por el BCRA.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

En virtud del Decreto N° 30/2018 (11/01/18) y las Com. "A" 6435 y 6460 del BCRA (del 19/01/18 y 24/02/18) se incluyeron modificaciones con relación al alcance de la cobertura, quedando excluidos los depósitos a la vista constituidos a una tasa superior a la de referencia establecida periódicamente por el BCRA, los depósitos e inversiones a plazo que superen 1,3 veces dichas tasa de referencia o la tasa de referencia más 5 puntos porcentuales-la mayor de ambas-, los depósitos cuya titularidad haya sido adquirida vía endoso, los efectuados por personas vinculadas a la Entidad, los depósitos a plazo fijo de títulos valores y los saldos inmovilizados provenientes de operaciones excluidas.

El sistema ha sido implementado mediante la creación de un fondo denominado: Fondo de Garantía de los Depósitos, que es administrado por la Sociedad Seguros de Depósitos S.A. (S.E.D.E.S.A.) y cuyos accionistas son el BCRA y las Entidades Financieras en la proporción que para cada una de ellas determina dicha Institución en función de los aportes efectuados a dicho fondo.

Cabe destacar que con fecha 16 de abril de 2020, el BCRA emitió la comunicación "A" 6973 la cual eleva el importe de garantías sobre los depósitos a \$ 1.500 (miles) a partir del 1 de mayo de 2020.

NOTA 41. EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS

41.1. EFECTIVO MÍNIMO

El BCRA establece diferentes regulaciones prudenciales a ser observadas por las entidades financieras con respecto, principalmente, a los niveles de solvencia, liquidez y niveles de asistencia crediticia, entre otras.

Las normas de efectivo mínimo establecen la exigencia de mantener activos líquidos en relación con los depósitos y otras obligaciones registradas en cada período. Los conceptos computados a efectos de integrar esa exigencia se detallan a continuación:

Conceptos (expresados en sus moneda de origen y cifras históricas)	30/09/2021	31/12/2020
PESOS		
BCRA – cuenta corriente no restringido	204,582	5,046
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido	612,453	505,442
Letras Liquidables en pesos	2,311,539	1,648,183
USD	3,128,574	2,158,671
BCRA – cuenta corriente no restringido	5,407	11,762
BCRA – cuentas especiales de garantía – restringido	243	160
	5,650	11,922
EUR		
BCRA – cuenta corriente no restringido	91	91

41.2. CAPITALES MÍNIMOS

La composición de capitales mínimos es la siguiente a cada fecha mencionada:

Exigencia de capital mínimo	30/09/2021	31/12/2020
Riesgo de crédito	1,037,087	809,255
Riesgo operacional	57,929	47,810
Riesgo de mercado - títulos	1,198	43,469
Riesgo de mercado – monedas	31,158	15,958
Exigencia	1,127,372	916,492
Integración	1,932,197	1,688,890

NOTA 42. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – PATRIMONIO NETO MINIMO

El 20 de mayo de 2002 la Entidad fue notificada de la Resolución del M.A.E. "A" 292, mediante la cual se la autorizó para actuar como Agente de Mercado Abierto bajo el N° 608.

El patrimonio de la Entidad al 30 de septiembre de 2021 supera el requerido por las normas de la CNV para actuar como Agente en el Mercado Abierto.

El 23 de octubre de 2014 se notificó a la Entidad de la disposición N° 2226 de la CNV mediante la cual se la autorizó para actuar como Agente de Negociación y Agente de Liquidación y Compensación–Propio bajo el N° 138.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 117 F° 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

La Entidad cumple con las exigencias previstas en cuanto al patrimonio neto mínimo de 470.350 UVAs establecidos por la RG Nro. 821/2019 de la CNV, equivalentes a \$ 41,748 al cierre, y la contrapartida líquida mínima por el 50% de dicho valor requeridos para actuar en esa categoría.

La Contrapartida Líquida se integra con los saldos a la vista en nuestra cuenta corriente en pesos Nro. 389 abierta en el BCRA.

Activos disponibles en pesos	30/09/2021
En cuentas abiertas en el BCRA	544,215
BCRA – cuenta corriente en pesos (Cuenta 389)	5,000
Activos disponibles en pesos y en otras monedas	549,215

NOTA 43. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE LA ENTIDAD

En cumplimiento de la Res. CNV Nro. 629 por su carácter de sociedad emisora la Entidad encomienda el depósito de la documentación respaldatoria de sus operaciones contables y de gestión a:

Sujeto: IRON MOUNTAIN ARGENTINA S.A.

Domicilio comercial: Amancio Alcorta 2482 – Parque Patricios – Ciudad Autónoma de Bs. As.

Lugares de guarda:

Dirección	Provincia
Amancio Alcorta 2482 - Parque Patricios	Ciudad Autónoma de Bs. As.
San Miguel de Tucumán 601- Carlos Spegazzini	Prov. Bs. As.
Torcuato Di Tella 1800 - Carlos Spegazzini	Prov. Bs. As.
Puente del Inca 2450 - Tristán Suárez – Ezeiza	Prov. Bs. As.
Azara 1245 – Barracas	Ciudad Autónoma de Bs. As.

NOTA 44. SUBSIDIARIAS

Subsidiarias son todas aquellas entidades (incluyendo las entidades estructuradas, de corresponder) controladas por la Entidad. El Banco controla una entidad cuando está expuesto a, o tiene derechos sobre, los rendimientos variables por su participación en la entidad participada, y tiene el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos. La entidad vuelve a evaluar si mantiene control cuando se producen cambios en algunas de las condiciones mencionadas.

Las participaciones en subsidiarias se miden aplicando el método de la participación. Inicialmente se reconocen al costo, que incluye los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, los estados financieros incluyen la participación de las subsidiarias en los resultados de las inversiones bajo el método de la participación, hasta la fecha en que la influencia o el control conjunto cesan.

Al 30 de septiembre 2021 la Entidad posee el 50% del capital social en MSM Leasing S.A., a través de la tenencia de 30.045.000 de acciones nominativas no endosables de valor \$ 1 con derecho a 1 voto por acción. El importe registrado por esta participación es de \$ 78.620 A partir de los Estados Financieros intermedios correspondientes a junio 2018 el Banco ha procedido a consolidar la información de acuerdo a las normas de BCRA.

El BCRA citando el punto 2.1.1 – anteúltimo párrafo -, 2.1.2.1 y 2.2.2 de las normas sobre “Supervisión Consolidada” y por encontrarse su actividad definida en el punto 2.2.6 del T.O. de “Servicios Complementarios de la Actividad Financiera”, ha solicitado la consolidación con la sociedad Cuotitas S.A. Si bien el Banco no cuenta con participación sobre el patrimonio de la referida sociedad, se ha procedido a realizar la consolidación a partir de estos estados financieros.

El Directorio de la entidad considera que no existen otras sociedades ni entidades estructuradas que las que preceden que deban ser objeto de consolidación al 30 de septiembre de 2021.

NOTA 45. SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

A continuación, se detallan las sanciones y sumarios que tiene la Entidad:

45.1. SUMARIO N° 3819, EN TRÁMITE ANTE EL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

- Fecha de Notificación: 10 de junio 2008.
- Cargo Imputado: Se imputa a los sumariados la presunta infracción del artículo 1 incisos c), e) y f) de la Ley N° 19.359 que regula el Régimen Penal Cambiario.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

- Nombre y Apellido de las Personas sumariadas: Banco Columbia S.A, Ramón Martín Torres (Gerente de la sucursal Tucumán), César Ramón Barionuevo (Tesorero de la sucursal Tucumán) y Héctor García (cajero).

45.2. SUMARIO N° 5698, EN TRÁMITE ANTE EL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

- Fecha de Notificación: 04 de febrero 2014.
- Cargo Imputado: el BCRA formuló cargos contra Banco Columbia S.A. por las supuestas irregularidades cometidas en operaciones de cambio realizadas en la sucursal Mendoza.
- Nombre y Apellido de las Personas sumariadas: Banco Columbia S.A. y Raúl Rosselot.

45.3. SUMARIO EXPDTE. N° 182/2016 DE LA UNIDAD DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

- Fecha de Notificación: 8 de marzo de 2019.
- Cargo Imputado: El sumario se inició a fin de determinar si la Sociedad y/o las personas físicas imputadas se encuentran incursas o no en la figura descripta en el artículo 24 de la Ley No. 25.246 y sus modificatorias, por haber incumplido, presuntamente, las disposiciones contenidas en los artículos 12 inc. a), 14 inc. g), 21 inc. a), 24 incisos a) y e) y art. 34 de la Resolución UIF No. 121/2011
- Nombre y Apellido de las Personas sumariadas: Banco Columbia S.A., Santiago Juan Ardisson, DNI 10.966.944; Gregorio Ricardo Goity, DNI 11.022.337; Joaquín Ibañez, DNI 18.266.750 y Carlos Miguel Monguzzi, DNI 18.309.711.

45.4 SUMARIO N° 7549, EXPDTE. N°381.33/2021 ANTE EL BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

- Fecha de Notificación: 9 de marzo de 2021.
- Cargo imputado :El sumario se inició a fin de determinar si el Banco y/o las personas físicas indicadas han cometido infracciones a los artículos 1º incisos "e" y "f" de la Ley Penal Cambiaria ("LPC"), con relación a lo previsto en punto 6 de la Comunicación "A" del BCRA N° 6770
- Nombre y Apellido de las personas sumariadas: Banco Columbia S.A. (el "Banco") y los Sres. Martín Harris (Responsable Titular de Control Cambiario y Gerente Divisional Operaciones y Sistemas), José Luis Loik (Gerente Suc. Resistencia), Alejandro Bavasso (Gerente Suc. Quilmes), Marcelo Mujica (Gerente Suc. Flores), Francisco Concilio (Gerente Suc. Tucumán), Claudio Zignego (Gerente Suc. San Martín) y Pablo Lazaeta (Gerente Suc. Olavarría).

NOTA 46. CONTEXTO ECONOMICO Y SOCIAL PRODUCTO COVID-19

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud ("OMS") anunció una emergencia sanitaria mundial a raíz de un virus (COVID-19) originada en Wuhan, China y propagado globalmente. En marzo de 2020, esta misma organización clasificó como una pandemia este virus debido al rápido aumento y cantidad de contagios a nivel mundial.

La mayoría de los gobiernos tomaron medidas restrictivas para contener la propagación, en las que se incluyeron : aislamiento, confinamiento, cuarentena , restricción libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, cierre de fronteras y reducción drástica del transporte.

En Argentina las autoridades del Gobierno Nacional a través del Dto. 297/20 (prorrogado por los decretos 325/20, 355/20, 408/20, 459/20, 493/20, 520/20, 576/20, 605/20, 641/20, 677/20, 714/20, 754/20, 792/20, 814/20 y 875/20) establecieron medidas de aislamiento y distanciamiento social estricto de las personas a los fines de atemperar el impacto sanitario. Este aislamiento y distanciamiento social preventivo y obligatorio conocido como ASPO y DISPO contempló ciertas excepciones de actividades calificadas como esenciales. En este contexto la Decisión Administrativa 490/20 instruye a partir del 13 de abril del 2020 la ampliación del listado de actividades y servicios exceptuados incluyendo la actividad bancaria con atención al público, exclusivamente con sistema de turnos y estableciendo que el BCRA reglamentará, los términos y condiciones en los cuales se realizará la actividad bancaria.

En virtud de esto, el BCRA estableció una serie de lineamientos a cumplimentar por las entidades financieras. Entre ellas podemos encontrar:

- Suspensión de cierre de cuentas bancarias.
- Suspensión de aumento de comisiones,
- Líneas de crédito a MiPyMEs y a prestadores de salud humana con tasa del 24% , líneas de crédito a tasa del 0% para autónomos y monotributistas, y líneas de crédito a tasas subsidiadas para empresas bajo el programa de Asistencia de Emergencia al trabajo y la Producción.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

- Regulación de tasas máximas para financiaciones con tarjetas de crédito y Tasa mínima para depósitos a plazo para minoristas,
- Medidas extraordinarias para la atención del público en sucursales,
- Refinanciación automática de saldos en tarjetas de crédito,
- Flexibilización de los criterios de clasificación de deudores,
- Limitación a los niveles de tenencia de Leliqs,
- Nuevas restricciones para el acceso al mercado de cambios.

Actualmente, la actividad bancaria se ha normalizado, pudiendo desarrollar su actividad de manera presencial. De todos modos, la entidad permite a sus empleados llevar a cabo sus tareas con un sistema mixto entre presencial y remoto.

A la fecha de cierre de estos estados financieros intermedios, el BCRA y el Gobierno Nacional continúan aplicando medidas producto de la extensión de la pandemia que afectan directa o indirectamente a la actividad de las entidades financieras. El escenario continúa siendo incierto y complejo para determinar el impacto que tendrá la pandemia sobre la condición financiera, la liquidez y los resultados futuros de las operaciones de la Entidad como también así sobre el comportamiento de los clientes a futuro bajo esta nueva normalidad.

NOTA 47. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERIODO

Con fecha 26 de noviembre de 2021 se celebró la Asamblea General Ordinaria y extraordinaria bajo la modalidad a distancia en la que se consideró la creación de un programa global de obligaciones negociables hasta la suma de dólares estadounidenses veinte millones (US\$ 20.000.000) o su equivalente en otras monedas con la finalidad de que la entidad cuente con un respaldo patrimonial suficiente para el giro de su negocio, ya que las mismas se computarán como patrimonio neto complementario a efectos de la determinación de la responsabilidad patrimonial computable de la Entidad, en la medida que se emitan conforme a lo que establecen las normativas vigentes de BCRA.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

RESEÑA INFORMATIVA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

1. SINTESIS DE INFORMACION FINANCIERA

En las Notas a los estados financieros se ha expuesto la apertura de todos los rubros por Activos y Pasivos tanto Financieros como No Financieros. A su vez se ha procedido a la apertura del Estado de Resultados.

2. PERSPECTIVAS

Para el ejercicio comprendido entre enero y diciembre 2021 Banco Columbia S.A., tiene por objetivos:

- Potenciar el desarrollo de los canales virtuales y digitales;
- Continuar mejorando la calidad y amplitud de la oferta de sus servicios y su eficiencia operativa ;
- Proseguir con el manejo responsable y controlado del riesgo crediticio;
- Fortalecer e incrementar sus carteras de depósitos tanto a plazo como a la vista.;
- Afianzar la expansión geográfica de su red de distribución (corresponsalías);
- Incrementar la transaccionalidad de las cuentas de los clientes;
- Aumentar la colocación de activos en la banca individuos;
- Penetrar en el segmento de Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPyME) focalizándose en el sector comercios mediante una propuesta integral de servicios y productos.

3. INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – ARTICULO 12 DE LA RG 622/13 DE LA CNV

3.1.1. Regímenes jurídicos específicos y significativos que impliquen decaimientos o renacimientos contingentes de beneficios previstos por dichas disposiciones

No existen.

3.1.2. Modificaciones significativas en las actividades de la sociedad u otras circunstancias similares ocurridas durante los ejercicios comprendidos por los estados contables que afecten su comparabilidad con los presentados en ejercicios anteriores, o que podrían afectarla con los que habrán de presentarse en ejercicios futuros

No existen.

3.1.3. Clasificación de los saldos de créditos y deudas por categorías

- Créditos: Ver Anexo B – Clasificación de las Financiaciones por situación y garantías recibidas, Anexo C – Concentración Préstamos y Otras Financiaciones y Anexo D – Apertura por plazo de Préstamos y Otras Financiaciones.
- Deudas: Ver Anexo H – Concentración de Depósitos y Anexo I – Apertura de Pasivos Financieros por plazos remanente

3.1.4. Clasificación de los créditos y deudas, de manera que permita conocer los efectos financieros que produce su mantenimiento

- Créditos: Ver Anexo B – Clasificación de las Financiaciones por situación y garantías recibidas, Anexo C – Concentración Préstamos y Otras Financiaciones y Anexo D – Apertura por plazo de Préstamos y Otras Financiaciones.
- Deudas: Ver Anexo H – Concentración de Depósitos y Anexo I – Apertura de Pasivos Financieros por plazos remanente

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

3.1.5. Detalle del porcentaje de participación en sociedades del art. 33 de la Ley 19.550 en el capital y en el total de votos

El detalle se informa en la Nota 35 a los Estados Financieros.

3.1.6. Créditos por ventas o préstamos contra directores, síndicos, miembros del Consejo de vigilancia y sus parientes hasta el segundo grado inclusive

El detalle de los créditos o préstamos correspondientes a los Directores y Síndicos no son relevantes a fecha de los presentes Estados Financieros. No obstante las financiaciones a subsidiarias se informan en la Nota 35

3.1.7. Inventario físico de los bienes de cambio

No aplicable.

3.1.8. Valores corrientes utilizados para valorar bienes de cambio, bienes de uso y otros activos significativos

Los criterios de valuación han sido incluidos en la Nota 2 a los Estados Financieros.

3.1.9. Bienes de uso revaluados técnicamente

No existen.

3.1.10. Bienes de Uso sin utilizar por obsoletos

No existen.

3.1.11. Participaciones en otras sociedades

El detalle se informa en la Nota 35 a los Estados Financieros.

3.1.12. Criterios seguidos para determinar los “valores recuperables” significativos de bienes de cambio, bienes de uso y otros activos, empleados como límites para sus respectivas valuaciones contables

No existen.

3.1.13. Seguros

Al 30/09/2021 el detalle de seguros contratados por los activos era el siguiente:

Bienes Asegurados	Riesgo Cubierto	Monto Asegurado	Valor Contable
Dinero, Cheques	Todo Riesgo Bancario (1)	493,675	853,463
Inmuebles	Todo Riesgo construcción y edificios	3,060,014	2,259,916
Mobiliario e Instalaciones	Todo Riesgo	294,780	19,039
Máquinas y equipos	Incendio, robo y daños materiales	162,878	96,221
Rodados	Todo Riesgo con franquicia y terceros completo	11,392	12,464

(1) El monto asegurado de dinero y cheques cuenta con sublímites que aseguran la cobertura total ante siniestros.

3.1.14. Contingencias positivas y negativas

Las mismas han sido expuestas en las Nota 20, Nota 45 y Anexo J de los Estados Financieros.

3.1.15. Situaciones Contingentes

Las mismas han sido expuestas en las Nota 20, Nota 45 y Anexo J de los Estados Financieros.

3.1.16. Estado de la tramitación dirigida a su capitalización

No existen.

3.1.17. Dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas

No existen.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

3.1.18. Condiciones, circunstancias o plazos para la cesación de las restricciones a la distribución de los resultados no asignados, incluyendo las que se originan por la afectación de la reserva legal para absorber pérdidas finales y aún están pendientes de reintegro

No existen.

4. CONTEXTO MACROECONOMICO

En el comienzo del segundo semestre del año, las principales economías del mundo que fueron afectadas por el COVID-19 han iniciado una fase de recuperación gracias a una agresiva campaña de vacunación. Sin embargo, el avance de la inoculación sigue siendo aún muy desigual entre las distintas regiones del planeta generando que el riesgo de contagio no ceda frente al avance de la nueva cepa Delta.

Frente a estas recuperaciones heterogéneas se pudo observar un crecimiento en el PIB de la Eurozona que marca un 2,0% por encima del periodo enero-marzo, mientras que en el Reino Unido éste repuntó un 4%, en tanto que Estados Unidos logró sostener el ritmo que había exhibido previamente.

Con calendarios de vacunación avanzados y recuperaciones económicas consolidándose en diferentes regiones, los bancos centrales han comenzado a delinear el futuro de los programas de estímulo y se estima que, si bien las tasas seguirán bajas, el ritmo de compra de activos comenzará a modificarse.

La política monetaria fuertemente expansiva de los países centrales comienza a verse condicionada por el creciente ritmo de aumento de precios. En los EEUU, en el sexto mes del año la inflación mostró una variación mensual del 0,9%, mientras que en julio marcó un 0,5% y en agosto un 0,3%. A pesar de la aceleración de los últimos meses, el líder del banco central americano Jerome Powell continúa argumentando que estas mediciones son transitorias y que este aumento tiene se explicación por distintas causas. En primer lugar, el COVID-19 redujo el gasto de los hogares en servicios e impulsó el propio en bienes durables. Este fenómeno se combinó con cuellos de botella en muchos sectores y cronogramas de aperturas desiguales, provocando aumentos de precios sectorizados. Por otro lado, Powell sostiene que las expectativas de inflación no se han disparado con lo cual estas mediciones no son las más relevantes para guiar la política monetaria del país, en tanto que se sigue con cautela el hecho de que el mercado laboral aún sigue alejado de sus niveles pre-pandemia.

5. CONTEXTO ECONOMICO LOCAL

En el plano local, la economía Argentina vive un segundo semestre desafiante. La política macroeconómica estará condicionada por una menor liquidación estacional de divisas, una mayor necesidad de financiamiento al Tesoro y emisión de pesos y las elecciones de medio término, que podrían reconfigurar la composición de mayorías del Congreso.

Debido a la merma en las liquidaciones del agro, las compras del BCRA han disminuido un 56% con relación a las efectuadas entre marzo y mayo, obligándolo a ajustar restricciones en las importaciones.

El acuerdo con el FMI será uno de los principales desafíos para el último trimestre del año. A pesar de la llegada de más de US\$4.000 M por las asignaciones de DEG, que sirven para afrontar los próximos pagos de la deuda, el bajo nivel de reservas internacionales requerirá una resolución para afrontar los pagos futuros y crear un marco de estabilidad y sostenibilidad macro.

Los entes reguladores, a través de la resolución general 907/21, establecieron límites a la operatoria de dólares financieros y limitaron el pago de importaciones hasta el 31 de octubre. Esta medida reduce el monto operable para vender dólar MEP a 50.000 nominales por semana mediante bonos bajo legislación local.

En cuanto a la política monetaria, la tasa de tasa Leliq se mantuvo estable durante todo el periodo en 38%, al igual que los pases pasivos a 1 y 7 días en 32 y 36,5%, respectivamente.

A partir del segundo trimestre del año, el tipo de cambio, cuyo deslizamiento venía siguiendo el ritmo del aumento de precios, comenzó un ciclo de atraso con el cual se persiguió el objetivo de contener la inflación. Así, la depreciación pasó a ubicarse en torno al 1% mensual. Al cierre del tercer trimestre, el dólar llevaba un avance de 17,3% anual, en tanto que el IPC mostraba un incremento del 37%. En este contexto de dificultad para contener los incrementos de precios, se estableció hacia fines del tercer trimestre un congelamiento de precios por 90 días sobre una canasta de 1500 productos denominados como esenciales.

Sobre los pasivos del sistema, los depósitos del sector privado en cuenta corriente y en caja de ahorro crecieron 9,25% y 6,16% respectivamente en el trimestre (47,88% y 52,59% interanual). Los plazos fijos crecieron 13,58% pero los UVA cayeron 7,04% contrarrestando la tendencia alcista que tenían. Los depósitos en dólares aumentaron 1,14%.

Con relación a los préstamos en pesos, éstos crecieron un 12,12% en el trimestre (39,53% interanual), destacándose los prendarios (+26,90%).

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

6. SINTESIS DE INFORMACION FINANCIERA

Los cuadros que se incluyen a continuación muestran la información financiera, correspondiente a los estados contables ajustados por inflación para los últimos tres periodos contables de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de cada año.

Resumen del Estado de Situación Patrimonial

A continuación, se expone la evolución patrimonial con datos comparativos correspondientes a los tres últimos periodos contables de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de cada año.

ACTIVO	2019	2020	2021	VAR \$	VAR %
EFFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS	5,637,043	2,999,347	1,803,397	-1,195,950	-39.87%
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	52	192,219	-	-192,219	-100.00%
OPERACIONES DE PASE	73,999	1,374,124	3,613,777	2,239,653	162.99%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	384,616	385,324	237,804	-147,520	-38.28%
PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	12,505,125	10,444,122	10,030,275	-413,847	-3.96%
OTROS TITULOS DE DEUDA	7,815,666	8,352,560	6,789,579	-1,562,981	-18.71%
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA	704,224	1,152,634	1,253,308	100,674	8.73%
ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTES	55,639	49,597	23,206	-26,391	-53.21%
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	-	34,173	18,549	-15,624	-45.72%
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	66,004	103,725	78,620	-25,105	-24.20%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	829,836	1,563,540	2,149,494	585,954	37.48%
ACTIVOS INTANGIBLES	79,952	136,235	172,721	36,486	26.78%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	172,510	349,128	357,054	7,926	2.27%
TOTAL DE ACTIVO	28,324,666	27,136,728	26,527,784	-608,944	-2.24%
PASIVO	2019	2020	2021	VAR \$	VAR %
DEPOSITOS (Anexo H)	23,506,561	22,162,693	20,886,318	-1,276,375	-5.76%
OPERACIONES DE PASE	-	300,193	306,370	6,177	2.06%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	859,834	1,006,386	1,541,438	535,052	53.17%
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	33,924	2,947	9,923	6,976	236.72%
PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTE	220,056	25,502	-	-25,502	-100.00%
OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	245,061	-	-	-	100.00%
PROVISIONES	26,854	43,680	22,135	-21,545	-49.32%
PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDO	115,325	136,768	406,655	269,887	197.33%
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	991,281	1,136,573	1,191,174	54,601	4.80%
TOTAL DE PASIVO	25,998,896	24,814,741	24,364,013	-450,729	-1.82%
PATRIMONIO NETO	2019	2020	2021	VAR \$	VAR %
-Capital social (Anexo K)	32,632	33,373	32,632	-741	-2.22%
-Aportes no capitalizados	63,484	64,926	63,484	-1442	-2.22%
-Ajustes al capital	104,101	1,797,726	1,751,760	-45966	-2.56%
-Ganancias reservadas	1,599,681	2,413,767	779,136	-1,634,631	-67.72%
-Resultados no asignados	-	-1,666,547	-	1,666,547	-100.00%
-Otros Resultados Integrales acumulados	344,147	65,448	8,452	-56,996	-87.09%
-Resultado del periodo	181,725	-386,706	-471,693	-84,987	21.98%
TOTAL PATRIMONIO NETO	2,325,770	2,321,987	2,163,771	-158,216	-6.81%
TOTAL PATRIMONIO NETO +PASIVO	28,324,665	27,136,728	26,527,784	-608,944	-2.24%

Banco Columbia S.A. tuvo una disminución del 2.24% en su activo total con respecto al período intermedio de nueve meses del año anterior ajustado por inflación, alcanzando los \$26,527.784 miles. Podemos observar que las principales variaciones se presentan en los rubros Efectivo y depósitos en bancos (\$-1,195,950) y Otros títulos de deuda (\$-1,562,981).

El Pasivo acompañó la tendencia del Activo, presentando una variación del 1.82% respecto de igual período del año anterior ajustado por inflación.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico – Por la Comisión Fiscalizadora

Resumen del Estado de Resultados

El cuadro siguiente detalla la evolución de los resultados con datos comparativos correspondientes a los últimos tres periodos contables de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de cada año.

ESTRUCTURA DE RESULTADOS	2019	2020	2021	VAR \$	VAR %
RESULTADO NETO POR INTERESES	4,648,629	5,133,663	4,627,879	-505,784	-9.85%
-Ingresos por intereses	8,973,744	8,199,765	7,948,220	-251,545	-3.07%
-Egresos por intereses	-4,325,115	-3,066,102	-3,320,341	-254,239	8.29%
RESULTADOS NETOS POR COMISIONES	550,329	173,934	317,599	143,665	82.60%
INGRESOS OPERATIVO NETO	62,790	436,335	63,438	-372,897	-85.46%
RESULTADO OPERATIVO	-5,094,665	-6,031,260	-5,400,964	630,296	-10.45%
RESULTADO POR SUBSIDIARIAS, ASOCIACIONES Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-3,695	-	-5,023	-5,023	-
RESULTADO POR LA POSICION MONETARIA NETA	-	-144,294	-76,784	67,510	-46.79%
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUAN	163,388	-431,622	-473,855	-42,233	9.78%
-Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	18,337	44,916	2,162	-42,754	-95.19%
RESULTADO NETO DEL PERIODO	181,725	-386,706	-471,693	-84,987	21.98%

En el periodo finalizado el 30 de septiembre de 2021 Banco Columbia S.A. registró una pérdida acumulada de \$471,693, presentando un deterioro de \$84,987 miles respecto de igual periodo, ajustado por inflación, del año anterior.

Los Ingresos por Intereses presentaron una variación negativa del 3.07% (-\$251,545 miles) respecto a los Estados Contables del mismo periodo del año anterior.

Los Egresos por Intereses crecieron 8.29% (\$254,239 miles), en intereses por Depósitos a un aumento en los depósitos a Plazo Fijo.

Los Ingresos netos por comisiones presentaron un aumento de \$143,665 miles (82.60%).

El Ingreso Operativo Neto presentó una disminución de \$372,897 miles (-85.46%), como principal consecuencia de una disminución en la línea de resultados netos por medición de instrumentos a VR con cambio en resultado de \$229,632 miles (78.25%) respecto del mismo periodo del año anterior.

En cuanto al Resultado Operativo decreció un -10.45% (\$630,296 miles) alcanzando los -\$5,400,964 miles, esta disminución se da principalmente como consecuencia de un ahorro en los gastos de administración.

RESULTADO OPERATIVO	2019	2020	2021	VAR \$	VAR %
-Beneficios al personal	-2,086,960	-2,627,988	-2,488,216	139,772	-5.32%
-Gastos de administración	-1,733,918	-1,852,619	-1,575,801	276,818	-14.94%
-Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-88,204	-265,162	-176,366	88,796	-33.49%
-Otros gastos operativos	-1,185,583	-1,285,491	-1,160,581	124,910	-9.72%
RESULTADO OPERATIVO	-5,094,665	-6,031,260	-5,400,964	630,296	-10.45%

Resumen del Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes

A continuación, se expone la evolución patrimonial con datos comparativos correspondientes a los tres últimos periodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de cada año.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2019	2020	2021
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	957,117	2,345,089	-1,702,453
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	99,147	117,092	-143,420
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	31,563	177,429	8,037
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO	260,939	38,438	21,148
EFFECTO DEL RES. MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	-	736,103	662,810
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO	-826,888	-1,865,069	-1,153,878
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	-826,888	-1,865,069	-1,153,878
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	6,629,451	4,477,023	2,706,077
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	5,637,043	2,999,347	1,803,397

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Sindico – Por la Comisión Fiscalizadora

El fondeo de la entidad para aplicar a su negocio principal (colocación de préstamos de consumo, préstamos a jubilados y financiaciones de tarjetas de crédito) surge de las siguientes fuentes de financiamiento:

- Captación de depósitos minoristas a plazo y a la vista.
- Captación de fondos por depósitos a plazo mayoristas.
- Sector financiero por operaciones de pase y préstamos recibidos de corto plazo de entidades financieras.

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

Indicadores Financieros

A continuación, se expone la evolución patrimonial con datos comparativos correspondientes a los tres últimos períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

PRINCIPALES INDICADORES	2019	2020	2021
PRESTAMOS			
Préstamos sobre Dotación (*)	\$14,598	\$11,595	\$12,225
Cartera Irregular sobre Financiaciones	12.18%	10.21%	11.85%
Previsiones sobre Cartera Irregular	67.77%	76.39%	65.46%
Cargos de Incobrabilidad sobre Activo	3.87%	3.22%	3.34%
DEPOSITOS			
Depósitos sobre Dotación (*)	\$26,353	\$23,857	\$24,428
Depósitos Vista sobre Depósitos	30.87%	35.03%	28.89%
GASTOS			
Gastos de de Admin. sobre Activos	19.51%	23.73%	25.65%
Absorción de Gtos de Admin. Con Vol. De Negocio (E1)	14.03%	18.60%	18.36%
Margen Rent. Operativa sobre Gastos de Admin.	2.72%	-0.99%	-8.36%
Costo Lab. Sobre Gtos de Admin.	48.64%	48.42%	54.52%
LIQUIDEZ			
Liquidez Total	23.98%	14.55%	8.72%
Liquidez Inmediata	54.33%	53.74%	45.47%
OTROS			
ROE	16.63%	-2.49%	-12.28%
Rendimiento Ordinario del Patrimonio	6.58%	-2.67%	-21.61%
ROA	1.34%	-0.22%	-1.22%
ROA antes de IIGG	1.68%	-0.01%	-0.50%
Disponibilidades sobre Activos	19.90%	11.05%	6.80%
Apalancamiento	11.18	10.69	11.26
Ingresos Fciers Netos sobre Activos	21.62%	26.34%	24.82%
Comisiones Netas sobre Activo	2.29%	0.37%	2.03%

(*) Ajustado por Inflación

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisson
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora

PRESTAMOS	
Préstamos sobre Dotación	Total Capital de Préstamos / Total de Dotación del Personal - Indicador BCRA E5
Cartera Irregular sobre Financiaciones	Total de Financiaciones en situación irregular de 3 a 6 / Total de Financiaciones - Indicador BCRA A9
Previsiones sobre Cartera Irregular	Total de Previsiones / Total Financiaciones en situación irregular de 3 a 6 - Indicador BCRA A14
Cargos de Incobrabilidad sobre Activo	Total de Flujo de Cargos por Incobrabilidad / Total de Promedio de Activo. - Indicador BCRA RG3
DEPÓSITOS	
Depósitos sobre Dotación	Total Capital de Depósitos / Total de Dotación del Personal - Indicador BCRA E4
Depósitos Vista sobre Depósitos	Total Cajas de Ahorro y Cuentas Corrientes / Total de Depósitos
GASTOS	
Gastos de de Admin. sobre Activos	Total de Flujo de Gastos de Administración / Total de Promedio de Activo. - Indicador BCRA RG5
Absorción de Gtos de Admin. Con Vol. De Negocio (E1)	Total de Flujo de Gastos de Administración / [Total Capital de Depósitos + Total Capital de Préstamos] - Indicador BCRA E1
Margen Rent. Operativa sobre Gastos de Admin.	[Total de Flujo de: Ingresos Financieros + Egresos Fciers + Ingresos x Servicios + Egresos x Servicios + Cargos por Incobrabilidad + Gastos de Admin.] / Total de Flujo de Gastos de Admin. - Indicador BCRA E2
Costo Lab. Sobre Gtos de Admin.	[Total de Flujo de: Remuneraciones + Cs. Sociales sobre Remuneraciones + Indemnizaciones y Gratif. Al Personal] / Total de Flujo de Gastos de Administración - Indicador BCRA R17
LIQUIDEZ	
Liquidez Total	[Total de Efectivo y Depósitos en Bancos + Total de Títulos y Acciones con cotización] / Total Capital de Depósitos - Indicador BCRA L8_II
Liquidez Inmediata	[Total de Efectivo y Depósitos en Bancos + Total de IRM por pases] / Total Capital de Depósitos - Indicador BCRA L9
OTROS	
ROE	Total de Flujo de Resultados incluidos los Otros Resultados Integrales / [Total de Promedio de Patrimonio Neto Desfasado 1 mes - Total de Promedio de Resultado Desfasado 1 mes] - Indicador BCRA R1
Rendimiento Ordinario del Patrimonio	[Total de Flujo de: Ingresos Fciers + Egresos Fciers + Egresos x Servicios + Ingresos x Servicios + Cargos por Incob. + Gastos de Adminis.] / [Total de Prom. de PN Desfasado 1 mes - Total de Prom. de Rtado Desfasado 1 mes] - Indicador BCRA R2
ROA	[Total de Flujo de Resultados incluidos los Otros Resultados Integrales / Total de Promedio de Activo] - Indicador BCRA RG1
ROA antes de IIGG	Total de Flujo de Resultados - Total de Flujo de Impuesto de Ganancias / Total de Promedio de Activo - Indicador BCRA RG15
Disponibilidades sobre Activos	Total de Efectivo y depósitos en Bancos / Total de Activo - Indicador BCRA AG29
Apalancamiento	Total de Pasivo / Total de Patrimonio Neto - Indicador BCRA C1
Ingresos Fciers Netos sobre Activos	[Total de Flujo de Ingresos Financieros + Total de Flujo de Egresos Financieros] / Total de Promedio de Activo. - Indicador BCRA RG2
Comisiones Netas sobre Activo	[Total de Flujo Ingresos x Servicios + Total de Flujo de Egresos x Servicios] / [Total de Promedio de Activo] - Indicador BCRA RG4

Dr. Fernando A. Lettieri
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
29/11/2021 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardisone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2021

Dr. Gustavo Adolfo Carlino (Socio)
Contador Público (U.C.U.) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 117 Fº 96

Dr. Alejandro J. Galván
Síndico – Por la Comisión Fiscalizadora



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y
SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
Periodo económico finalizado el 30 de septiembre de 2021
junto con los Informes de la Comisión Fiscalizadora y del Auditor