

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. 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

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 período	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 períodos 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 período 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 período, 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 período 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 período 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 períodos 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
Síndico – 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