

Banco CMF S.A.

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

CONTENIDO

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

ÍNDICE

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

31. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 33 -
32. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO.....	- 33 -
33. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALS	- 33 -
34. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19)	- 34 -
35. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES.....	- 34 -
ANEXO “A”	- 35 -
ANEXO “B”	- 38 -
ANEXO “C”	- 40 -
ANEXO “D”	- 41 -
ANEXO “F”.....	- 42 -
ANEXO “H”	- 43 -
ANEXO “I”	- 44 -
ANEXO “J”	- 46 -
ANEXO “L”	- 47 -
ANEXO “O”	- 48 -
ANEXO “P”	- 49 -
ANEXO “Q”	- 53 -
ANEXO “R”	- 55 -

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades				Resultados No Asignados (1)	Total Patrimonio Neto al 31/03/2022
	Acciones en circulación		Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF	
— Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	7.422.068	(357.711)		2.093.452	-	847.591	13.297.172
— Resultado neto del período - Pérdida	-	-	-		-	-	(260.644)	(260.644)
— Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(248.806)		-	-	-	(248.806)
— Otros movimientos							11	11
— Saldos al cierre del período	323.900	7.422.068	(606.517)		2.093.452	-	847.591	12.787.733

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades				Total Patrimonio Neto al 31/03/2021	
	Acciones en circulación		Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Faculta- tivas		Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF
— Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	7.421.654	477.562	2.093.339	2.400.329	847.546	(283.089)	13.281.241
— Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	(67.281)	(67.281)
— Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(139.721)	-	-	-	-	(139.721)
— Saldos al cierre del periodo	323.900	7.421.654	337.841	2.093.339	2.400.329	847.546	(350.370)	13.074.239

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-05-2022 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	JOSÉ A. COYA TESTÓN Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

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

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

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

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Bases de presentación

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

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

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

Transcripción al libro Inventario y Balances

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

Subsidiarias

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

Cifras expresadas en miles de pesos

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

Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Información comparativa

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

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

Unidad de medida

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Nuevos pronunciamientos

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

3. OPERACIONES DE PASE

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

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

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

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 ascienden a 7.588 y 272.522, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 ascienden a 23.102 y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

6. OPERACIONES CONTINGENTES

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

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

	31/03/2022	31/12/2021
Garantías otorgadas	1.041.366	1.218.809
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	1.445.491	1.276.637
Total	2.486.857	2.495.446

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la Nota 32. a los Estados financieros consolidados.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al inicio, los derivados a menudo implican solo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad y sus subsidiarias a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad y sus subsidiarias por contratos de derivados para fines de negociación, se monitorea regularmente como parte de su marco general de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de ellos, se incluyen en la nota 32. a los estados financieros consolidados.

El siguiente cuadro muestra los valores nominales de estos instrumentos, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al final del año y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito y se contabilizan como una partida fuera de balance.

Adicionalmente se muestran como valores razonables el valor en pesos del subyacente involucrado (Dólar). En el Estado de Situación Financiera en "Instrumentos derivados" se reflejan los montos pendientes de liquidación de las cifras adeudadas producto de la liquidación de los respectivos instrumentos financieros derivados. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en la nota 16.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (Cont.)

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

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

8. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. PARTES RELACIONADAS (Cont.)

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

	Saldo al 31/03/2022	Saldo al 31/12/2021
Préstamos	481.913	893.252
Documentos	-	-
Adelantos	4.524	-
Préstamos de Títulos Públicos	476.889	892.672
Garantías Otorgadas	500	580
Depósitos	313.385	476.210

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 4.345 y 4.618, respectivamente.

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

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones asciende a 251.067 y 148.605 al 31 de marzo de 2022 y 2021, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021, las mismas ascendieron a 223.574 y 1.194.296, respectivamente.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El rubro comprende los bienes tangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica.

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

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31-03-2022						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	7.288.953	-	-	-	-	-	7.288.953
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	722.800	497.928	1.184	401.805	-	1.623.717
Instrumentos derivados	-	57.132	-	-	-	-	57.132
Operaciones de pases activos	-	1.230.943	-	-	-	-	1.230.943
Otros activos Financieros	-	260.981	-	-	-	-	260.981
Préstamos y Otras Financiaciones	86	9.495.096	3.896.317	1.147.702	676.915	1.204.116	16.420.232
Otros Títulos de Deuda	-	-	-	2.418.254	2.068.096	2.129.686	6.616.036
Activos Financieros entregados en garantías	3.587.821	-	-	-	-	-	3.587.821
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	147.902	-	-	-	-	-	147.902
TOTAL	11.024.762	11.766.952	4.394.245	3.567.140	3.146.816	3.333.802	37.233.717

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31-03-2022						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
PASIVOS							
Depósitos	3.525.408	22.823.806	183.716	131.508	-	-	26.664.438
Instrumentos derivados	-	3.570	3.205	-	-	-	6.775
Operaciones de pase	-	2.558.493	-	-	-	-	2.558.493
Otros pasivos Financieros	-	408.590	4.386	-	18.281	18.281	449.538
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	71.621	135.683	-	102.100	306.300	615.704
TOTAL	3.525.408	25.866.080	326.990	131.508	120.381	324.581	30.294.948

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2021						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	8.141.415	-	-	-	-	-	8.141.415
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	1.223.606	-	19.232	441.790	-	1.684.628
Instrumentos derivados	-	101.813	-	-	-	-	101.813
Operaciones de pases activos	-	757.549	-	-	-	-	757.549
Otros activos Financieros	-	284.385	-	-	-	-	284.385
Préstamos y Otras Financiaciones	204	9.981.100	4.661.702	2.035.101	1.496.470	1.397.499	19.572.076
Otros Títulos de Deuda	-	1.675.053	-	-	33.035	3.423.442	5.131.530
Activos Financieros entregados en garantías	1.561.150	-	-	-	-	-	1.561.150
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	232.142	-	-	-	-	-	232.142
TOTAL	9.934.911	14.023.506	4.661.702	2.054.333	1.971.295	4.820.941	37.466.688

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31-12-2021						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
PASIVOS							
Depósitos	7.803.227	19.865.051	468.583	-	30.952	-	28.167.813
Instrumentos derivados	-	-	15.234	174	-	-	15.408
Otros pasivos Financieros	-	564.120	7.500	5.799	21.219	21.219	619.857
Operaciones de pases	-	37.011	-	-	-	-	37.011
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	4.731	519.379	2.176	109.721	329.162	965.169
TOTAL	7.803.227	20.470.913	1.010.696	8.149	161.892	350.381	29.805.258

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo:

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

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

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

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-05-2022 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	JOSÉ A. COYA TESTÓN Socio Contador Público U.B.A C.P.C.E.C.A.B.A. T° 308 - F° 061	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

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

16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

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

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

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

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

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

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

Jerarquías de valores razonables

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Descripción del proceso de medición

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

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

Los siguientes cuadros muestra una comparación entre el valor contable y el valor razonable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

20. ARRENDAMIENTOS

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

20. ARRENDAMIENTOS (Cont.)

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

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

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

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

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

21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

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

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

22. CAPITAL SOCIAL

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

23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA (Cont.)

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

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

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

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

25. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Efectivo Mínimo

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

Capitales Mínimos

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

Concepto	BANCO CMF
Responsabilidad patrimonial computable	9.217.207
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	136.584
Riesgo operacional	90.173
Riesgo de crédito	1.884.857
Exceso sobre la exigencia	7.105.593

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

29. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

30. SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

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

31. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

32. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

35. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "A"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “A”
(Cont.)**

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “A”
(Cont.)**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2022	Saldo de Libros 31/12/2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del País								
Mercado Abierto Electrónico S.A.	1133628189159	-	2	147.900	232.140	147.900	-	147.900
SEDESA	1130682415513	-	2	2	2	2	-	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-		147.902	232.142	147.902	-	147.902

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "B"
(Cont.)

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "C"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	31/03/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	6.264.483	31%	7.746.726	33%
50 siguientes mayores clientes	9.795.176	48%	11.530.205	49%
100 siguientes mayores clientes	3.822.441	19%	4.028.438	17%
Resto de clientes	479.307	2%	374.991	1%
Total (1)	20.361.407	100%	23.680.360	100%

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "D"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2021
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	2.108.545	1.680.065	1.262.682	534.610	21.450	255.207	5.862.559
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	12.120	9.832.472	4.670.954	1.531.053	1.917.584	1.755.437	823.324	20.542.944
TOTAL	12.120	11.941.017	6.351.019	2.793.735	2.452.194	1.776.887	1.078.531	26.405.503

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "F"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "H"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "I"
(Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2021
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	27.687.088	484.697	-	36.427	-	-	28.208.212
- Sector Financiero	5.506	-	-	-	-	-	5.506
- Sector Privado No Financiero	27.681.582	484.697	-	36.427	-	-	28.202.706
Instrumentos derivados	-	15.234	174	-	-	-	15.408
Otros pasivos financieros (1)	566.189	9.688	14.814	35.937	16.460	37.720	680.808
Operaciones de pase	37.011	-	-	-	-	-	37.011
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	4.731	519.379	2.176	109.721	109.721	219.441	965.169
TOTAL	28.295.019	1.028.998	17.164	182.085	126.181	257.161	29.906.608

(1) Por disposición del BCRA los intereses de financiaciones recibidas de instituciones financieras se incluyen en otros pasivos financieros.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO “J”

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO “L”

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz	Total al 31/03/2022	Dólar	Euro	Otras	Saldo al 31/12/2021
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	2.252.149	2.252.149	2.224.035	23.926	4.188	6.330.972
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	722.800	722.800	722.800	-	-	441.790
Otros activos financieros	7.403	7.403	7.403	-	-	13.940
Préstamos y otras Financiaciones	504.423	504.423	504.423	-	-	377.655
Activos financieros entregados en garantía	149.960	149.960	149.960	-	-	158.379
Inversiones en subsidiarias	3.348.944	3.348.944	3.348.944	-	-	3.574.648
Total Activo	6.985.679	6.985.679	6.957.565	23.926	4.188	10.897.384
PASIVO						
Depósitos	2.218.227	2.218.227	2.218.227	-	-	5.768.910
Otros pasivos financieros	130.486	130.486	114.367	16.129	-	214.029
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	610.670	610.670	610.670	-	-	957.099
Otros pasivos no financieros	38.945	38.945	38.945	-	-	93.156
Total Pasivo	2.998.328	2.998.328	2.982.199	16.129	-	7.033.194

(1) No constituye la Posición Global Neta de moneda extranjera según disposiciones de la Com. “A” 4350, sus modificatorias y complementarias.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "O"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

(1) Se incluyen estas operaciones de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 6324 del B.C.R.A.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "P"
(Cont.)

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ANEXO “P”
(Cont.)**

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

APERTURA DE RESULTADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "Q"
(Cont.)

APERTURA DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

ANEXO "R"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	31/03/2022	31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	839.937	82.818	72.172	90	(117.899)	732.594	839.937
Otras Entidades Financieras	205.579	-	61.302	-	(29.298)	114.979	205.579
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	634.358	82.818	10.870	90	(88.601)	617.615	634.358
Adelantos	253.760	71.952	-	-	(35.806)	289.906	253.760
Documentos	231.774	-	9.148	-	(32.089)	190.537	231.774
Hipotecario	7.052	-	714	-	(976)	5.362	7.052
Prendarios	1.229	-	27	-	(170)	1.032	1.229
Personales	1.243	-	981	90	(172)	-	1.243
Otros	139.300	10.866	-	-	(19.388)	130.778	139.300
Arrendamiento Financiero	3.661	252	-	-	(509)	3.404	3.661
Títulos Privados	6.986	390	-	-	(971)	6.405	6.986
TOTAL DE PREVISIONES	850.584	83.460	72.172	90	(119.379)	742.403	850.584

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

Constituida en base al riesgo de incobrabilidad estimado de la cartera de préstamos y las garantías que respaldan las respectivas operaciones, y teniendo en cuenta las pautas establecidas en la Comunicación "A" 2950 y complementarias del BCRA (incluyendo las modificaciones introducidas por la Comunicación "A" 3918 y complementarias) y las políticas de provisionamiento de la Entidad.

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

BANCO CMF S.A.

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

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

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI