

RESEÑA INFORMATIVA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

1. SINTESIS DE INFORMACION FINANCIERA

En las Notas a los estados financieros se ha expuesto la apertura de todos los rubros por Activos y Pasivos tanto Financieros como No Financieros. A su vez se ha procedido a la apertura del Estado de Resultados.

2. PERSPECTIVAS

Para el ejercicio comprendido entre enero y diciembre 2023, Banco Columbia S.A., tiene por objetivos:

- Mejorar el resultado de banco a través de mayores colocaciones de activos y un proceso de eficientización operativa a través del desarrollo y uso de herramientas digitales
- Potenciar el desarrollo y utilización de los canales virtuales y digitales por parte de los clientes.
- Continuar mejorando la calidad y amplitud de la oferta de sus servicios y su eficiencia operativa.
- Proseguir con el manejo responsable y controlado del riesgo crediticio.
- Continuar con el fortalecimiento de nuestras carteras de depósitos tanto a plazo como a la vista con niveles de crecimiento mayores a la inflación
- Incrementar la transaccionalidad de las cuentas de los clientes tanto en cuentas de ahorro como en tarjetas de crédito
- Sinergiar sucursales para eficientizar la red de distribución.
- Ampliar la red de Comercios para incrementar la colocación de préstamos.
- Invertir en el desarrollo del negocio de préstamos prendarios con el objetivo de posicionarnos entre los Bancos líderes del mercado en los próximos años.

3. INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – ARTICULO 12 DE LA RG 622/13 DE LA CNV

3.1.1. Regimenes jurídicos específicos y significativos que impliquen decaimientos o renacimientos contingentes de beneficios previstos por dichas disposiciones

No existen.

3.1.2. Modificaciones significativas en las actividades de la sociedad u otras circunstancias similares ocurridas durante los ejercicios comprendidos por los estados contables que afecten su comparabilidad con los presentados en ejercicios anteriores, o que podrían afectarla con los que habrán de presentarse en ejercicios futuros

No existen.

3.1.3. Clasificación de los saldos de créditos y deudas por categorías

- **Créditos:** Ver Anexo B – Clasificación de las Financiaciones por situación y garantías recibidas, Anexo C – Concentración Préstamos y Otras Financiaciones y Anexo D – Apertura por plazo de Préstamos y Otras Financiaciones.
- **Deudas:** Ver Anexo H – Concentración de Depósitos y Anexo I – Apertura de Pasivos Financieros por plazos remanente

3.1.4. Clasificación de los créditos y deudas, de manera que permita conocer los efectos financieros que produce su mantenimiento

- **Créditos:** Ver Anexo B – Clasificación de las Financiaciones por situación y garantías recibidas, Anexo C – Concentración Préstamos y Otras Financiaciones y Anexo D – Apertura por plazo de Préstamos y Otras Financiaciones.
- **Deudas:** Ver Anexo H – Concentración de Depósitos y Anexo I – Apertura de Pasivos Financieros por plazos remanente

Ing. Pablo D. Conforti
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 13/03/2023 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13/03/2023

3.1.5. Detalle del porcentaje de participación en sociedades del art. 33 de la Ley 19.550 en el capital y en el total de votos

El detalle se informa en la Nota 35 de los Estados Financieros.

3.1.6. Créditos por ventas o préstamos contra directores, síndicos, miembros del Consejo de vigilancia y sus parientes hasta el segundo grado inclusive

El detalle de los créditos o préstamos correspondientes a los Directores y Síndicos y sus parientes hasta el 2º no son relevantes a fecha de los presentes Estados Financieros. No obstante, las financiaci3nes a subsidiarias se informan en la Nota 35 de los Estados Financieros.

3.1.7. Inventario físico de los bienes de cambio

No aplicable.

3.1.8. Valores corrientes utilizados para valorar bienes de cambio, bienes de uso y otros activos significativos

Los criterios de valuaci3n han sido incluidos en la Nota 4 a los Estados Financieros.

3.1.9. Bienes de uso revaluados técnicamente

No existen.

3.1.10. Bienes de Uso sin utilizar por obsoletos

No existen.

3.1.11. Participaciones en otras sociedades

El detalle se informa en la Nota 13 y en la Nota 35 a los Estados Financieros.

3.1.12. Criterios seguidos para determinar los "valores recuperables" significativos de bienes de cambio, bienes de uso y otros activos, empleados como límites para sus respectivas valuaciones contables

No existen.

3.1.13. Seguros

Al 31/12/2022 el detalle de seguros contratados por los activos era el siguiente:

Bienes Asegurados	Riesgo Cubierto	Monto Asegurado	Valor Contable
Dinero, Cheques	Todo Riesgo Bancario (1)	885,650	1,760,881
Inmuebles	Todo Riesgo construcci3n y edificios	4,854,789	3,852,645
Mobiliario e Instalaciones	Todo Riesgo	519,772	26,291
Máquinas y equipos	Incendio, robo y daños materiales	295,276	103,360
Rodados	Todo Riesgo con franquicia y terceros completo	131,595	43,791

(1) El monto asegurado de dinero y cheques cuenta con sublímites que aseguran la cobertura total ante siniestros.

3.1.14. Contingencias positivas y negativas

Las mismas han sido expuestas en las Nota 20, Nota 44 y Anexo J de los Estados Financieros.

3.1.15. Situaciones Contingentes

Las mismas han sido expuestas en las Nota 20, Nota 44 y Anexo J de los Estados Financieros.

3.1.16. Estado de la tramitaci3n dirigida a su capitalizaci3n

No existen.

3.1.17. Dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas

No existen.

Ing. Pablo D. Conforti
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificaci3n con mi informe de fecha 13/03/2023 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 13/03/2023

3.1.18. Condiciones, circunstancias o plazos para la cesación de las restricciones a la distribución de los resultados no asignados, incluyendo las que se originan por la afectación de la reserva legal para absorber pérdidas finales y aún están pendientes de reintegro

No existen.

4. CONTEXTO MACROECONÓMICO

Los comienzos del año 2022 evidenciaron signos de desaceleración sobre el crecimiento de la mayoría de las principales economías del mundo, generados a partir de la reducción de estímulos monetarios y fiscales otorgados durante la pandemia COVID-19 (la "Pandemia") y pérdida de fuerza en la demanda reprimida que impulsaba ciertos segmentos de la actividad económica.

Mientras la economía mundial continúa con la intención de recuperarse de la crisis causada por la Pandemia, durante el segundo trimestre del año, el Fondo Monetario Internacional ("FMI") disminuyó sus proyecciones de crecimiento económico global por las persistentes dificultades en la oferta de bienes y las turbulentas condiciones financieras a raíz del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania.

A lo largo del año, la economía mundial transitó en medio de un entorno complejo, marcado por crecientes dificultades de los bancos centrales de las economías centrales para controlar los aumentos generalizados de los precios, no pudiendo estabilizar los aumentos generalizados de los precios y su control continuó siendo uno de los principales desafíos macroeconómicos para el año 2023.

Conflicto Rusia – Ucrania

En febrero de 2022, se dio comienzo al inicio de un conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, el cual trajo mayores inconvenientes en la economía mundial. La Unión Europea y Estados Unidos no participaron directamente en el enfrentamiento armado, pero lideraron la implementación de sanciones económicas a Rusia, lo que provocó una marcada volatilidad en los precios de la energía y ciertas materias primas que condujeron a un aumento de las ya existentes presiones inflacionarias a nivel mundial.

El enfrentamiento generó la implementación de medidas por parte del FMI, debido a la desaceleración del crecimiento y la presión inflacionaria originada en la reducción de suministro de productos primarios provenientes de Rusia, como el petróleo y el gas. Sumado a ello, los precios de las materias primas exhibieron fuertes incrementos, en tanto que los persistentes cuellos de botella en algunas ramas industriales complicaron aún más el panorama.

La entrada en vigor de la prohibición de compra de carbón a Rusia y los esfuerzos por reducir la demanda de gas natural fueron una preocupación para toda Europa. Tanto es así que la nueva primer ex ministra británica, Liz Truss, decidió congelar las tarifas de luz y de gas para evitar una suba pronunciada en los precios de estos servicios y su impacto en el costo de vida de los usuarios, quienes se vieron afectados por una suba interanual de un 8,60% en los precios durante el primer semestre del año -como todo el resto de Europa-.

Asimismo, los precios de numerosos productos básicos han subido: la producción del trigo y cebada de ambos países representan casi un tercio de la producción mundial, y la exportación de aceite de girasol, dos tercios de Finalizando el año, Rusia decretó la prohibición de exportar petróleo a aquellos países que apliquen un tope a los precios de su crudo. Por otro lado, la ex primera ministra británica, Liz Truss, dimitió a los 45 días de asumir debido a que no logró poner en marcha su plan económico.

Situación mundial

A nivel inflacionario, Estados Unidos cerró el año 2022 en su segundo mayor nivel en los últimos 40 años, al ubicarse en 6,50%. De todas formas, diciembre marcó la sexta desaceleración mensual consecutiva del dato interanual, lo que confirma que la fuerte contracción monetaria continuó mostrando resultados.

Además, la Reserva Federal de los Estados Unidos decidió incrementar progresivamente la tasa de referencia de la siguiente manera (i) marzo: 0,25%, (ii) mayo: 0,75%, (iii) junio: 1,50% (iv) julio: 2,25%, (v) septiembre: 3%. (vi) noviembre: 3,75%, y (vii) diciembre: 4,25%.

De todas formas, la política de suba de tasas de la Reserva Federal no evidencia aún signos de finalizar, al entenderse que los peligros inflacionarios continúan latentes., dado que continúa habiendo una creciente oferta laboral y una baja tasa de desempleo con un rápido crecimiento de los salarios.

Como hito destacado a nivel Europeo, con el conflicto bélico Rusia –Ucrania como un factor principal, se está desarrollando un invierno para el que se proyectó escasez de energía y encarecimiento de ciertas provisiones básicas,

Ing. Pablo D. Conforti
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
13/03/2023 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13/03/2023

Dr. José Manuel Mejomil
Contador Público (UBA) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 108 F° 122

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

provocando que países centrales iniciasen un proceso de racionalización en el uso energético. Cabe destacar que, a pesar de estos índices el país norteamericano aún se encuentra en una posición más holgada que las economías europeas para afrontar la situación debido a su relativa independencia energética y alimentaria.

5. CONTEXTO ECONÓMICO LOCAL

A principio de año, las condiciones financieras mejoraron con el anuncio del Gobierno Nacional de un acuerdo con el FMI para el refinanciamiento de deuda en 43.000 millones de dólares. Este acuerdo se celebró en el marco de un Extended Fund Facility ("EFF"), programa que el FMI utiliza para aquellos países con problemas de balance de pagos de mediano plazo y cuya característica principal se basa en una extensión mayor en el tiempo, exigiendo una agenda de cambios estructurales. Pese a las disidencias internas de la coalición gobernante, en febrero el Congreso de la Nación aprobó el acuerdo.

En consecuencia, el riesgo país se redujo 185 puntos y el dólar contado con liquidación ("CCL") disminuyó, aproximadamente, un 12% su valor, aunque esta tendencia fue más moderada con el dólar MEP y los tipos de cambio informales.

En el plano fiscal, el nuevo programa apuntó a reducir el déficit primario en 0,50 puntos porcentuales ("p.p.") hasta el 2,50% del Producto Bruto Interno. En principio, se proyectó un crecimiento de 0,20 p.p. en términos del producto y una reducción de los gastos primarios en 0,50 p.p. La estrategia se centró en realizar una segmentación tarifaria, donde se redujeron los subsidios del 10% de la población, quienes contaban con mayores ingresos, mientras que los beneficiarios de tarifa social y el resto de los usuarios recibirían incrementos respectivos del 40% y 80% de la evolución del coeficiente de variación salarial ("CVS"). Durante el segundo trimestre del año, en el marco del EFF, la oficina de presupuesto del Congreso Nacional informó un incremento del 78,70% en subsidios energéticos, siendo uno de los principales disparadores del gasto público en conjunto con las prestaciones sociales y las transferencias a provincias.

Adicionalmente, el 4 de agosto de 2022 asumió como nuevo Ministro de Economía de la Nación Argentina, el Sr. Sergio Massa. Quien comenzó con la aceleración en la toma de medidas para contribuir al EFF y frenar el proceso inflacionario del país.

Con el objetivo de alimentar las reservas internacionales para cumplir con las metas fijadas con el FMI y afrontar los pagos futuros ante el organismo, implementó un nuevo tipo de cambio (Denominado "Dólar Soja"), que aseguró un tipo de cambio de \$200 por dólar para las exportaciones del complejo sojero. Esto tuvo como objetivo aumentar el incentivo a las liquidaciones. El programa se cumplió según la estimación oficial: se liquidaron 8.000 millones de dólares y el BCRA logró incrementar reservas por más de 4.900 millones. En paralelo, el Gobierno trabajó en una segmentación tarifaria para los servicios de luz y gas.

Por otra parte, en el marco de la búsqueda de recomponer las reservas internacionales, el BID presentó en septiembre un paquete de financiamiento especial para el desarrollo por un total de US\$700 millones para financiar el programa de "Apoyo a la mejora fiscal y la recuperación económica".

Finalizando el año, se tomaron medidas en pos de avanzar con la diversificación del tipo de cambio, reabriendo nuevamente una nueva versión del Dólar Soja para fortalecer el nivel de reservas, con un precio actualizado por inflación de \$230. En este caso, el BCRA no logró sostener un flujo constante de compras en el MULC. La falta de liquidación del agro y una demanda de importaciones que tardó en reflejar el impacto del nuevo esquema "Sistema de Importaciones de la República Argentina" ("SIRA") llevaron a ventas sostenidas durante octubre y noviembre (USD 1.317 millones).

Ing. Pablo D. Conforti
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
13/03/2023 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13/03/2023

6. SÍNTESIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Los cuadros que se incluyen a continuación muestran la información financiera, correspondiente a los estados contables ajustados por inflación finalizados el 31 de diciembre de cada año.

Resumen del Estado de Situación Patrimonial

A continuación, se expone la evolución patrimonial con datos comparativos correspondientes a los cuatro últimos estados contables finalizados el 31 de diciembre de cada año.

ACTIVO	2019	2020	2021	2022	VAR \$	VAR %
EFFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS	10,503,576	6,348,737	3,610,974	2,631,005	(979,969)	(27.14%)
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	153	-	-	-	-	-
OPERACIONES DE PASE	2,143,400	6,086,909	11,526,476	1,001,135	(10,525,341)	(91.31%)
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	1,817,271	723,881	488,882	440,867	(48,015)	(9.82%)
PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	25,905,471	21,232,130	20,634,998	16,658,500	(3,976,498)	(19.27%)
OTROS TITULOS DE DEUDA	17,977,572	16,193,234	13,098,778	24,723,778	11,625,000	88.75%
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA	1,545,317	1,798,036	2,488,739	2,111,040	(377,699)	(15.18%)
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	0	93,594	36,132	14,311	(21,821)	(60.39%)
ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTES	70,031	54,536	45,464	26,335	(19,129)	(42.08%)
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	222,679	181,974	175,487	138,651	(36,836)	(20.99%)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	3,593,950	4,762,995	4,414,703	3,434,183	(980,520)	(22.21%)
ACTIVOS INTANGIBLES	346,822	339,121	403,154	510,378	107,224	26.60%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	529,079	813,085	730,941	937,790	206,849	28.30%
TOTAL DE ACTIVO	64,655,321	58,628,232	57,654,728	52,627,973	(5,026,755)	(8.72%)
PASIVO	2019	2020	2021	2022	VAR \$	VAR %
DEPOSITOS	51,124,880	46,910,108	46,476,655	41,151,312	(5,325,343)	(11.46%)
OPERACIONES DE PASE	-	-	144,593	714,506	569,913	394.15%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	4,070,971	2,589,428	3,715,771	2,541,574	(1,174,197)	(31.60%)
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	6,804	4,049	33,660	17,381	(16,279)	(48.36%)
PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTE	66,952	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	408,720	-	-	1,196,980	1,196,980	100.00%
PROVISIONES	64,953	176,626	52,004	89,445	37,441	72.00%
PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDO	405,318	813,097	838,974	686,211	(152,763)	(18.21%)
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	2,706,967	2,495,195	2,328,120	2,424,577	96,457	(4.14%)
TOTAL DE PASIVO	58,855,565	52,988,503	53,589,777	48,821,986	(4,767,791)	(8.90%)
PATRIMONIO NETO	2019	2020	2021	2022	VAR \$	VAR %
-Capital social (Anexo K)	32,632	32,632	32,632	32,632	-	-
-Aportes no capitalizados	63,484	63,484	63,484	63,484	-	-
-Ajustes al capital	3,974,314	3,974,308	3,870,941	2,895,336	(975,605)	(25.20%)
-Ganancias reservadas	4,652,639	5,181,923	1,672,664	1,056,376	(616,288)	(36.84%)
-Resultados no asignados	(2,028,501)	(3,452,598)	-	-	-	-
-Otros Resultados Integrales acumulados	133,584	1,061,459	18,145	-	(18,145)	(100.00%)
-Resultado del periodo	-1,028,396	(1,221,479)	(1,592,915)	(241,841)	1,351,074	(84.82%)
TOTAL PATRIMONIO NETO	5,799,756	5,639,729	4,064,951	3,805,987	(258,964)	(6.37%)

Ing. Pablo D. Conforti
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
13/03/2023 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13/03/2023

Banco Columbia S.A. tuvo una disminución del 8.72% en su activo total con respecto al ejercicio anterior ajustado por inflación, alcanzando los \$52,627,973. Sus las principales variaciones se presentan en los rubros Operaciones de pase (-\$10,525,341) y Prestamos y otras financiaciones (-\$3,976,498).

El Pasivo tuvo una disminución del 8.90% respecto al ejercicio anterior ajustado por inflación, alcanzando los \$48,821,986. Su principal variación se presenta en el rubro Depósitos (-\$5,325,343).

Resumen del Estado de Resultados

A continuación, se expone la evolución patrimonial con datos comparativos correspondientes a los tres últimos estados contables finalizados el 31 de diciembre de cada año.

ESTRUCTURA DE RESULTADOS	2019	2020	2021	2022	VAR \$	VAR %
RESULTADO NETO POR INTERESES	15,944,258	14,061,661	12,759,087	12,413,140	(345,947)	(2.71%)
-Ingresos por intereses	30,175,684	23,178,269	22,397,259	25,600,676	3,203,417	14.30%
-Egresos por intereses	(14,231,427)	(9,116,608)	(9,638,172)	(13,187,536)	(3,549,364)	36.83%
RESULTADOS NETOS POR COMISIONES	1,081,214	406,144	1,168,075	1,696,857	528,782	45.27%
INGRESOS OPERATIVO NETO	106178	1,580,705	79,132	390,146	311,014	393.03%
RESULTADO OPERATIVO	(17,214,015)	(16,848,002)	(15,481,355)	(15,119,987)	361,368	(2.33%)
RESULTADO POR SUBSIDIARIAS, ASOCIACIONES Y NEGOCIOS CONJUNTOS	16,642	(40,705)	(4,079)	32,142	36,221	(887.99%)
RESULTADO POR LA POSICION MONETARIA NETA	-	(390,067)	(105,708)	217,035	322,743	(305.32%)
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUAN	(969,106)	(1,230,264)	(1,584,848)	(370,667)	1,214,181	(76.61%)
-Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(59,290)	8,785	(8,068)	128,826	136,894	(1696.75%)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(1,028,396)	(1,221,479)	(1,592,916)	(241,841)	1,351,075	(84.82%)

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 Banco Columbia S.A. registró una pérdida acumulada de \$241,841, presentando una mejora de \$1,351,075 respecto al ejercicio, ajustado por inflación, del año anterior.

Los Ingresos por Intereses presentaron una variación del 14.30% (\$3,203,417) respecto al ejercicio, ajustado por inflación, del año anterior.

Los Egresos por Intereses se incrementaron 36.83% (\$3,549,364) respecto al ejercicio, ajustado por inflación, del año anterior.

Los resultados netos por comisiones presentaron un aumento de \$528.782 (45.27%).

El Ingreso Operativo Neto presentó un aumento de \$311.014 (393.03%).

En cuanto al Resultado Operativo decreció un -2.33% (\$361.365) alcanzando los -\$15.119.987, esta disminución se da principalmente como consecuencia de un ahorro en los gastos de administración y beneficios al personal.

RESULTADO OPERATIVO	2019	2020	2021	2022	VAR \$	VAR %
-Beneficios al personal	(6,996,922)	(7,427,135)	(6,924,016)	(6,669,796)	254,220	(3.67%)
-Gastos de administración	(5,794,602)	(5,187,363)	(4,551,911)	(4,244,285)	307,626	(6.76%)
-Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(777,020)	(747,162)	(681,068)	(791,468)	(110,400)	16.21%
-Otros gastos operativos	(3,645,471)	(3,486,342)	(3,324,360)	(3,414,438)	(90,078)	2.71%
RESULTADO OPERATIVO	(17,214,015)	(16,848,002)	(15,481,355)	(15,119,987)	361,368	(2.33%)

Ing. Pablo D. Conforti
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 13/03/2023 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13/03/2023

Resumen del Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes

A continuación, se expone la evolución patrimonial con datos comparativos correspondientes a los cuatro últimos estados contables finalizados el 31 de diciembre de cada año.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2019	2020	2021	2022
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	(2,179,938)	(5,558,395)	(3,794,317)	(3,267,479)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(394,504)	(469,365)	(565,940)	47,751
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION	(234,175)	(354,934)	29,612	679,680
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO	936,341	113,852	67,971	(212,429)
EFFECTO DEL RES. MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	-	2,114,002	1,524,912	1,772,508
TOTAL DE LA VARIACION DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO	(1,872,276)	(4,154,840)	(2,737,762)	(979,969)

DISMINUCION NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(1,872,276)	(4,154,840)	(2,737,762)	(979,969)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	12,375,853	10,503,576	6,348,734	3,610,974
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO	10,503,576	6,348,737	3,610,974	2,631,005

El fondeo de la entidad para aplicar a su negocio principal (colocación de préstamos de consumo, préstamos a jubilados y financiaciones de tarjetas de crédito) surge de las siguientes fuentes de financiamiento:

- Captación de depósitos minoristas a plazo y a la vista.
- Captación de fondos por depósitos a plazo mayoristas.
- Sector financiero por operaciones de pase y préstamos recibidos de corto plazo de entidades financieras.

Ing. Pablo D. Conforti
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 13/03/2023 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 106

Lic. Santiago J. Ardissonne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13/03/2023

Dr. José Manuel Mejomil
Contador Público (UBA) C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 108 Fº 122

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

Indicadores Financieros

A continuación, se expone la evolución patrimonial con datos comparativos correspondientes a los cuatro últimos estados contables finalizados el 31 de diciembre de cada año.

PRINCIPALES INDICADORES	2019	2020	2021	2022
PRESTAMOS				
Préstamos sobre Dotación (*)	28,374	22,954	24,713	20,902
Cartera Irregular sobre Financiaciones	10,19%	8,11%	12,59%	7,66%
Previsiones sobre Cartera Irregular	68,77%	86,83%	65,99%	78,40%
Cargos de Incobrabilidad sobre Activo	3,68%	2,78%	3,83%	2,99%
DEPOSITOS				
Depósitos sobre Dotación (*)	28,574	28,574	28,574	40,672
Depósitos Vista sobre Depósitos	40,03%	37,03%	34,52%	30,43%
GASTOS				
Gastos de de Admin. sobre Activos	20,74%	25,21%	25,35%	26,13%
Absorción de Gtos de Admin. Con Vol. De Negocio (E1)	14,25%	19,64%	17,83%	19,73%
Margen Rent. Operativa sobre Gastos de Admin.	4,86%	(4,60%)	(8,92%)	(2,99%)
Costo Lab. Sobre Gtos de Admin.	47,564%	50,43%	55,40%	55,04%
LIQUIDEZ				
Liquidez Total	20,55%	13,73%	7,85%	7,83%
OTROS				
ROE	29,56%	(3,24%)	(33,35%)	(8,20%)
Rendimiento Ordinario del Patrimonio	13,06%	(12,37%)	(22,61%)	0,40%
ROA	2,28%	(0,30%)	(3,34%)	(0,60%)
ROA antes de IIGG	2,81%	0,33%	(3,31%)	(0,91%)
Disponibilidades sobre Activos	16,35%	10,83%	6,26%	5,00%
Apalancamiento	11,08	9,40	13,18	12,83
Ingresos Fciers Netos sobre Activos	24,68%	25,69%	24,18%	27,94%
Comisiones Netas sobre Activo	0,75%	1,15%	2,74%	3,27%

(*) Ajustado por Inflación

Ing. Pablo D. Conforti
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha
13/03/2023 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13/03/2023

Dr. José Manuel Mejomil
Contador Público (UBA) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 108 F° 122

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

PRESTAMOS	
Préstamos sobre Dotación	Total Capital de Préstamos / Total de Dotación del Personal - Indicador BCRA E5
Cartera Irregular sobre Financiaciones	Total de Financiaciones en situación irregular de 3 a 6 / Total de Financiaciones - Indicador BCRA A9
Previsiones sobre Cartera Irregular	Total de Previsiones / Total Financiaciones en situación irregular de 3 a 6 - Indicador BCRA A14
Cargos de Incobrabilidad sobre Activo	Total de Flujo de Cargos por Incobrabilidad / Total de Promedio de Activo. - Indicador BCRA RG3
DEPÓSITOS	
Depósitos sobre Dotación	Total Capital de Depósitos / Total de Dotación del Personal - Indicador BCRA E4
Depósitos Vista sobre Depósitos	Total Cajas de Ahorro y Cuentas Corrientes / Total de Depósitos
GASTOS	
Gastos de de Admin. sobre Activos	Total de Flujo de Gastos de Administración / Total de Promedio de Activo. - Indicador BCRA RG5
Absorción de Gtos de Admin. Con Vol. De Negocio (E1)	Total de Flujo de Gastos de Administración / [Total Capital de Depósitos +Total Capital de Préstamos] - Indicador BCRA E1
Margen Rent. Operativa sobre Gastos de Admin.	[Total de Flujo de: Ingresos Financieros + Egresos Fcieros + Ingresos x Servicios + Egresos x Servicios + Cargos por Incobrabilidad + Gastos de Admin.] / Total de Flujo de Gastos de Admin. - Indicador BCRA E2
Costo Lab. Sobre Gtos de Admin.	[Total de Flujo de: Remuneraciones+Cs.Sociales sobre Remuneraciones + Indemnizaciones y Gratif. Al Personal] / Total de Flujo de Gastos de Administración - Indicador BCRA R17
LIQUIDEZ	
Liquidez Total	[Total de Efectivo y Depósitos en Bancos + Total de Títulos y Acciones con cotización] / Total Capital de Depósitos - Indicador BCRA L8_II
Liquidez Inmediata	[Total de Efectivo y Depósitos en Bancos + Total de IRM por pases] / Total Capital de Depósitos - Indicador BCRA L9
OTROS	
ROE	Total de Flujo de Resultados incluidos los Otros Resultados Integrales / [Total de Promedio de Patrimonio Neto Desfasado 1 mes - Total de Promedio de Resultado Desfasado 1 mes] - Indicador BCRA R1
Rendimiento Ordinario del Patrimonio	[Total de Flujo de: Ingresos Fcieros + Egresos Fcieros +Egresos x Servicios + Ingresos x Servicios + Cargos por Incob. + Gastos de Adminis.] / [Total de Prom. de PN Desfasado 1 mes - Total de Prom. de Rtado Desfasado 1 mes] - Indicador BCRA R2
ROA	[Total de Flujo de Resultados incluidos los Otros Resultados Integrales / Total de Promedio de Activo] - Indicador BCRA RG1
ROA antes de IIGG	Total de Flujo de Resultados - Total de Flujo de Impuesto de Ganancias / Total de Promedio de Activo - Indicador BCRA RG15
Disponibilidades sobre Activos	Total de Efectivo y depósitos en Bancos / Total de Activo - Indicador BCRA AG29
Apalancamiento	Total de Pasivo / Total de Patrimonio Neto - Indicador BCRA C1
Ingresos Fcieros Netos sobre Activos	[Total de Flujo de Ingresos Financieros + Total de Flujo de Egresos Financieros] / Total de Promedio de Activo. - Indicador BCRA RG2
Comisiones Netas sobre Activo	[Total de Flujo Ingresos x Servicios + Total de Flujo de Egresos x Servicios] / [Total de Promedio de Activo] - Indicador BCRA RG4

Ing. Pablo D. Conforti
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 13/03/2023 Suárez, Menéndez y Asociados S.R.L. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 106

Lic. Santiago J. Ardissone
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13/03/2023



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y
SEPARADOS.

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022
junto con los Informes de la Comisión Fiscalizadora y del Auditor