

La información incluida en la presente reseña informativa es adicional a los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2023 de BMA S.A.U. (Antes denominada Banco Itaú Argentina S.A.) por lo que para un análisis más detallado debe ser leída en conjunto con la mencionada información.

1. Resumen del Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Resultados Consolidado	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Ingresos por intereses	214.650.575	102.589.274	97.441.895	91.873.269	96.019.762
Egresos por intereses	(165.209.764)	(93.109.885)	(81.563.479)	(50.556.479)	(62.989.996)
Resultado neto por intereses	49.440.811	9.479.389	15.878.416	41.316.790	33.029.766
Ingresos por comisiones	11.353.146	9.987.416	9.648.650	11.994.628	14.707.045
Egresos por comisiones	(3.058.913)	(3.574.481)	(3.607.427)	(2.662.428)	(2.567.230)
Resultado neto por comisiones	8.294.233	6.412.935	6.041.223	9.332.200	12.139.815
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	70.825.090	59.873.701	50.856.012	37.230.260	58.279.095
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	11.384.443	6.152.564	2.892.730	4.859.377	2.857.397
Otros ingresos operativos	15.947.064	19.649.204	19.697.107	12.994.360	22.531.855
Cargo por incobrabilidad	(3.816.503)	(1.472.807)	(4.190.338)	(5.417.878)	(8.315.099)
Ingreso operativo neto	152.075.138	100.094.986	91.175.150	100.315.109	120.522.829
Beneficios al personal	(32.461.428)	(29.290.597)	(24.721.921)	(27.487.572)	(33.154.388)
Gastos de administración	(19.717.723)	(19.263.102)	(22.801.120)	(22.826.651)	(23.422.829)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(5.073.855)	(6.258.787)	(5.723.294)	(5.531.716)	(6.910.829)
Otros gastos operativos	(23.418.594)	(14.849.163)	(15.290.790)	(10.833.654)	(12.561.605)
Resultado operativo	71.403.538	30.433.337	22.638.025	33.635.516	44.473.178
Resultado por asociadas y negocios conjuntos (*)	-	-	(77.177)	203.785	344.341
Resultado por la posición monetaria neta	(53.863.664)	(29.566.961)	(20.406.518)	(12.901.234)	(18.791.810)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan	17.539.874	866.376	2.154.330	20.938.067	26.025.709
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(10.899.957)	(4.969.476)	(1.863.219)	(9.456.967)	(9.292.393)
Resultado neto de las actividades que continúan	6.639.917	(4.103.100)	291.111	11.481.100	16.733.316
Resultado neto del período	6.639.917	(4.103.100)	291.111	11.481.100	16.733.316
Resultado Neto Total Atribuible a los propietarios de la Controladora	6.338.618	(4.361.206)	90.130	13.274.464	17.064.152
Resultado Neto Total Atribuible a particiones no Controladoras	301.299	258.106	200.981	(1.793.364)	(330.836)

Por Banco BMA S.A.U.

Firmado a efectos
de su identificación con
nuestro informe de fecha:
22 de noviembre de 2023
Comisión Fiscalizadora

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre de 2023
Price Waterhouse & Co S.R.L.

(Socio)

Carlos Alberto Giovanelli
Vicepresidente
(En representación
del Gerente General)

Federico Pablo Otero
Director de Finanzas

Jorge P. Brito
Presidente

Alejandro Almarza
Síndico Titular
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 120 F° 210

C.P.C.E.C.A.B.A.T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (U.N.CUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 391 F° 78

1. Resumen del Estado De Resultados y Otros Resultados Integrales (Cont.)

Estado de Otros Resultados Integrales	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF 9)	318.537	57.343	-	-	-
Ajuste por reclasificación del periodo	(340.315)	-	-	-	-
Impuesto a las ganancias	(31.726)	(52.608)	-	-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(53.504)	4.735	-	-	-

El resultado contable al 30 de septiembre de 2023 fue una ganancia de \$ 6.639.917 lo que representó una diferencia de \$ 10.743.017 en moneda homogénea respecto al periodo anterior.

Ingresos por intereses

Los Ingresos por intereses del Banco en moneda homogénea se incrementaron en relación con los conseguidos en el período anterior. Los ingresos por intereses comprendieron:

Ingresos por intereses	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Intereses por adelantos	43.823.524	26.512.108	22.975.231	25.307.447	31.662.088
Intereses por otros préstamos	29.963.546	24.327.215	29.450.808	26.445.052	10.699.104
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	7.225.050	6.100.767	6.064.172	8.169.045	14.142.200
Intereses por préstamos personales	7.819.749	7.392.089	4.080.430	4.887.890	7.456.955
Intereses por pasivos activos con el B.C.R.A.	26.976.957	8.812.028	18.029.854	7.162.793	1.159.462
Intereses por títulos públicos	73.632.243	13.522.176	1.126.554	-	-
Resto	25.209.506	15.922.891	15.714.846	19.901.042	30.899.953
TOTAL	214.650.575	102.589.274	97.441.895	91.873.269	96.019.762

Las principales variaciones en ingresos por intereses se observan en: (I) un aumento de intereses por títulos públicos y (II) un aumento del 65% de Intereses por adelantos

Por Banco BMA S.A.U.

Firmado a efectos
de su identificación con
nuestro informe de fecha:
22 de noviembre de 2023
Comisión Fiscalizadora

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre de 2023
Price Waterhouse & Co S.R.L.

(Socio)

Carlos Alberto Giovanelli
Vicepresidente
(En representación
del Gerente General)

Federico Pablo Otero
Director de Finanzas

Jorge P. Brito
Presidente

Alejandro Almarza
Síndico Titular
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A T° 120 F° 210

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (U.N.CUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 391 F° 78

Egresos por intereses

Los Egresos por intereses del Banco aumentaron un 77% en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023 en comparación con el mismo período del ejercicio anterior. Los egresos por intereses comprendieron:

Egresos por intereses	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	8.670.346	8.362.577	7.495.419	5.439.349	8.983.600
Intereses por depósitos en cuentas corrientes	53.781.221	24.212.921	17.411.123	8.713.317	8.196.974
Intereses por depósitos a plazo fijo	93.549.351	51.099.032	48.954.605	30.205.511	32.961.433
Resto	9.208.846	9.435.355	7.702.332	6.198.302	12.847.989
TOTAL	165.209.764	93.109.885	81.563.479	50.556.479	62.989.996

Los egresos por intereses se incrementaron en casi todas las líneas siendo la más significativa, en cuanto a su importe, la variación sufrida en los intereses por depósitos a plazo fijo.

Ingresos por comisiones netos

Los ingresos por comisiones netos comprendieron a:

Ingresos por Comisiones	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Comisiones vinculadas con obligaciones	2.696.111	3.166.356	3.503.214	4.635.115	5.398.560
Comisiones vinculadas con créditos	59.385	33.555	65.210	210.037	37.079
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	378.214	236.099	384.635	360.287	110.618
Comisiones por garantías financieras otorgadas	1.196.209	1.056.525	287.666	648.904	866.323
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	2.705.216	1.833.562	1.472.125	1.373.217	1.590.030
Comisiones por tarjetas	3.335.525	2.823.485	3.039.239	3.728.873	5.384.955
Comisiones por seguros	982.486	837.834	896.561	1.038.201	1.319.480
TOTAL INGRESOS POR COMISIONES	11.353.146	9.987.416	9.648.650	11.994.634	14.707.045
TOTAL EGRESOS POR COMISIONES	3.058.913	3.574.481	3.607.427	2.662.434	2.567.230
INGRESOS POR COMISIONES NETOS	8.294.233	6.412.935	6.041.223	9.332.200	12.139.815

Al 30 de septiembre de 2023 los ingresos por comisiones se incrementaron en un 14% debido, principalmente, a un incremento del 48% de las comisiones por operaciones de exterior y cambio.

Los egresos por comisiones se redujeron en un 14% por un total de \$ 515.568, esta reducción junto al incremento en los ingresos por comisiones de \$ 1.365.730 produjo el incremento final de los ingresos por comisiones netos por un total de \$ 1.881.298.

Por Banco BMA S.A.U.

Firmado a efectos
de su identificación con
nuestro informe de fecha:
22 de noviembre de 2023
Comisión Fiscalizadora

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre de 2023
Price Waterhouse & Co S.R.L.

(Socio)

Carlos Alberto Giovanelli
Vicepresidente
(En representación
del Gerente General)

Federico Pablo Otero
Director de Finanzas

Jorge P. Brito
Presidente

Alejandro Almarza
Síndico Titular
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A T° 120 F° 210

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (U.N.CUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 391 F° 78

Gastos de Administración

El siguiente cuadro muestra los componentes de los gastos de administración:

Gastos de Administración	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Servicios administrativos contratados	4.506.052	3.279.508	3.386.419	3.985.113	3.233.969
Otros honorarios	1.455.268	1.158.965	1.086.452	1.607.000	1.564.243
Propaganda y publicidad	574.132	1.172.884	1.990.921	1.211.150	1.153.916
Impuestos	2.230.299	1.828.547	2.044.993	1.935.196	2.075.492
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	3.332.692	3.509.100	3.912.983	3.852.518	3.468.405
Impuesto Ley 25.413	1.691.637	2.089.720	2.744.050	2.267.914	1.934.139
Resto	5.927.643	6.224.378	7.635.302	7.967.760	9.992.665
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	19.717.723	19.263.102	22.801.120	22.826.651	23.422.829

En el período finalizado el 30 de septiembre de 2023 los gastos de administración totalizaron \$ 19.717.723 equivalentes a un 2% mayor a los registrados en el mismo período de 2022 en moneda homogénea. Aumentando principalmente los gastos por Servicios administrativos contratados.

Ingresos operativos y Egresos operativos

Los resultados operativos netos al 30 de septiembre de 2023 registran en moneda homogénea una ganancia de \$ 33.386.217 siendo esto un 1% menor a las registradas en el mismo período del ejercicio anterior.

Ingreso operativo y Egresos operativos	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Ingreso operativo neto					
Honorarios y Reintegros Sociedad Gerente	3.906.878	4.528.897	5.236.798	5.254.455	5.680.035
Comisiones	4.869.297	6.442.223	7.432.856	2.944.541	1.958.038
Alquiler de cajas de seguridad	1.212.481	1.251.288	1.058.649	1.112.083	982.533
Cargo por incobrabilidad	(3.816.503)	(1.472.807)	(4.190.338)	(5.417.878)	(8.315.099)
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	70.825.090	59.873.701	50.856.012	37.230.262	58.279.095
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	11.384.443	6.152.564	2.892.730	4.859.376	2.857.397
Resto	5.958.408	7.426.796	5.968.804	3.683.280	13.911.249
SUB-TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	94.340.094	84.202.662	69.255.511	49.666.119	75.353.248

Por Banco BMA S.A.U.

Firmado a efectos
de su identificación con
nuestro informe de fecha:
22 de noviembre de 2023
Comisión Fiscalizadora

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre de 2023
Price Waterhouse & Co S.R.L.

(Socio)

Carlos Alberto Giovanelli
Vicepresidente
(En representación
del Gerente General)

Federico Pablo Otero
Director de Finanzas

Jorge P. Brito
Presidente

Alejandro Almarza
Síndico Titular
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A T° 120 F° 210

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (U.N.CUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 391 F° 78

Egresos operativos	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Remuneraciones	27.599.061	23.250.425	19.348.122	21.650.477	26.803.311
Cargas sociales sobre remuneraciones	3.828.571	3.872.439	3.959.190	4.261.049	4.330.119
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	391.806	1.534.041	1.038.570	1.163.226	1.427.505
Impuesto sobre los ingresos brutos	18.260.399	11.110.565	11.264.056	7.073.766	814.967
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	5.073.855	6.258.787	5.723.294	5.531.720	6.910.829
Resto	5.800.185	4.372.290	4.402.773	4.172.704	12.340.091
SUB-TOTAL EGRESOS OPERATIVOS	60.953.877	50.398.547	45.736.005	43.852.942	52.626.822
RESULTADOS OPERATIVOS NETOS	33.386.217	33.804.115	23.519.506	5.813.177	22.726.426

Se registra un incremento de los ingresos operativos netos del 12% por su parte los egresos aumentaron un 21%. Se destaca principalmente el aumento del resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Impuesto a las Ganancias

El Banco estima el cargo por Impuesto a las Ganancias aplicando la tasa vigente del 35% sobre la utilidad impositiva del periodo. Al 30 de septiembre de 2023, el Banco ha estimado el cargo por Impuesto a las Ganancias para su Resultado Consolidado en \$ 10.899.957.

Por Banco BMA S.A.U.

Firmado a efectos
de su identificación con
nuestro informe de fecha:
22 de noviembre de 2023
Comisión Fiscalizadora

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre de 2023
Price Waterhouse & Co S.R.L.

(Socio)

Carlos Alberto Giovanelli
Vicepresidente
(En representación
del Gerente General)

Federico Pablo Otero
Director de Finanzas

Jorge P. Brito
Presidente

Alejandro Almarza
Síndico Titular
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A T° 120 F° 210

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (U.N.CUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 391 F° 78

2. Resumen del Estado de Situación Financiera

El siguiente cuadro detalla la evolución del estado de situación financiera del Banco al 30 de septiembre de 2023 con información comparativa en moneda homogénea:

Estado de Situación Financiera	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Activo					
Efectivo y Depósitos en Bancos	103.516.380	127.232.888	182.442.175	272.743.882	139.473.979
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	64.247.652	147.170.473	149.735.525	134.853.287	114.397.615
Instrumentos derivados	12.474.367	4.723.647	6.077.823	3.809.328	4.085.291
Operaciones de pase	72.961.640	36.305.383	107.650.381	72.388.604	46.863.605
Otros activos financieros	17.658.648	30.553.085	27.935.877	21.257.906	18.297.086
Préstamos y otras financiaciones	214.187.950	234.122.600	295.046.616	367.501.826	334.318.665
Otros Títulos de Deuda	61.778.340	58.203.165	8.473.633	-	321.779
Activos financieros entregados en garantía	19.550.184	21.473.263	26.512.834	35.031.850	13.979.900
Activos por impuestos a las ganancias corriente	477.143	2.416.893	4.118.368	6.370.906	4.179.677
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	65.637	66.057	2.668.089	3.180.400	4.496.103
Propiedad, planta y equipo	24.136.680	31.296.269	33.502.841	37.800.475	39.292.940
Activos intangibles	10.304.408	11.682.695	11.541.168	10.127.174	8.819.220
Activos por impuesto a las ganancias diferido	3.710.349	13.178.440	16.696.763	15.080.419	10.686.150
Otros activos no financieros	4.283.338	4.443.155	4.704.852	6.125.012	4.054.290
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10.681.634	10.648.389	-	-	-
Total de Activo	620.034.350	733.516.402	877.106.945	986.271.069	743.266.300
Pasivo					
Depósitos	398.494.712	505.931.240	616.287.133	696.974.134	462.809.718
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	7.038.874	9.053.427	6.741.074	1.619.453	-
Instrumentos derivados	3.190.005	854.988	828.256	16.891	1.877.803
Operaciones de pase	-	175.622	1.573.132	744.297	725.928
Otros pasivos financieros	24.014.635	19.214.056	25.876.841	30.165.696	23.363.514
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	9.957.647	20.365.968	24.484.021	31.302.757	58.444.593
Obligaciones negociables emitidas	3.996.378	14.705.694	28.768.132	39.837.548	17.313.515
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	5.761.370	641.768	717.318	9.917.697	12.339.239
Provisiones	1.171.529	1.852.321	2.611.685	4.721.966	3.930.299
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	10.529.738	13.027.251	13.082.964	10.245.744	9.999.269
Otros pasivos no financieros	37.798.020	36.907.250	32.659.199	34.178.404	39.958.801
Total del Pasivo	501.952.908	622.729.585	753.629.755	859.724.587	630.762.679
Patrimonio Neto	118.081.442	110.786.817	123.477.190	126.546.482	112.503.621
Total del Pasivo y del Patrimonio Neto	620.034.350	733.516.402	877.106.945	986.271.069	743.266.300

Por Banco BMA S.A.U.

Firmado a efectos
de su identificación con
nuestro informe de fecha:
22 de noviembre de 2023
Comisión Fiscalizadora

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre de 2023
Price Waterhouse & Co S.R.L.

(Socio)

Carlos Alberto Giovanelli
Vicepresidente
(En representación
del Gerente General)

Federico Pablo Otero
Director de Finanzas

Jorge P. Brito
Presidente

Alejandro Almarza
Síndico Titular
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A T° 120 F° 210

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (U.N.CUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 391 F° 78

Efectivo y Depósitos en Bancos

“Efectivo y Depósitos en Bancos” incluye, al 30 de septiembre de 2023, efectivo por \$ 10.608.569 y saldos en cuentas con el B.C.R.A. y con corresponsales por \$ 92.907.811 siendo un 19% menor al efectivo y sus equivalentes correspondiente al mismo período del ejercicio 2022. Tanto el efectivo como el saldo en el B.C.R.A. son computables para la integración de las exigencias de efectivo mínimo.

Títulos

El cuadro que sigue a continuación muestra la composición del rubro “Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados” y “Otros Títulos de Deuda” del Banco en moneda homogénea y en forma comparativa:

Títulos	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados					
Títulos públicos – Medición a valor razonable con cambio en resultados	10.233.272	30.377.793	39.218.425	24.689.211	4.818.806
Títulos públicos - Medición a valor razonable con cambio en resultados	4.897	2.521.643	7.058.288	-	3.369.484
Notas de liquidez del BCRA - Medición a valor razonable con cambio en resultados	-	93.350	-	-	-
Letras de liquidez del BCRA - Medición a valor razonable con cambio en resultados	53.776.553	113.857.040	102.424.425	109.839.850	106.209.325
Títulos privados - Obligaciones negociables - Medición a valor razonable con cambios en resultados	232.552	115.062	1.034.387	324.226	-
Títulos privados - Obligaciones negociables - Medición a valor razonable con cambios en resultados	378	205.585	-	-	-
Sub-total Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	64.247.652	147.170.473	149.735.525	134.853.287	114.397.615
Otros títulos de deuda					
Títulos públicos – Medición a valor razonable con cambios en ORI	11.984.243	39.560.285	8.473.633	-	-
Títulos privados – Títulos de deuda de fideicomisos financieros - Medición a costo amortizado	-	-	-	-	150.463
Títulos privados – Otros - Medición a costo amortizado	144	343	628	958	174.568
Títulos privados - (Previsión por riesgo de incobrabilidad)	(144)	(343)	(628)	(958)	(3.252)
Letras de liquidez del BCRA - Medición a valor razonable con cambios en ORI	49.794.097	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	18.642.880	-	-	-
Sub-total Otros títulos de deuda	61.778.340	58.203.165	8.473.633	-	321.779
Total Títulos Públicos y Privados	126.025.992	205.373.638	158.209.158	134.853.287	114.719.394

La principal variación está dada por el incremento en el presente ejercicio de las Letras de liquidez del BCRA con cambios en ORI por \$ 49 millones compensada por la disminución de las letras de liquidez del BCRA con cambios en resultado.

Por Banco BMA S.A.U.

Firmado a efectos
de su identificación con
nuestro informe de fecha:
22 de noviembre de 2023
Comisión Fiscalizadora

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre de 2023
Price Waterhouse & Co S.R.L.

(Socio)

Carlos Alberto Giovanelli
Vicepresidente
(En representación
del Gerente General)

Federico Pablo Otero
Director de Finanzas

Jorge P. Brito
Presidente

Alejandro Almarza
Síndico Titular
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 120 F° 210

C.P.C.E.C.A.B.A.T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (U.N.CUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 391 F° 78

Préstamos y otras financiaciones

A continuación, se expone la composición del rubro “Préstamos y otras financiaciones” en moneda homogénea:

Préstamos y Otras Financiaciones	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Sector Público no Financiero	36	200	100	-	-
Otras Entidades Financieras	2.360.702	192.511	7.249.334	14.244.046	5.763.755
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	211.827.212	233.929.889	287.797.182	353.257.780	328.554.910
Adelantos	75.145.605	66.483.337	65.266.354	103.848.509	85.202.659
Documentos	10.339.777	7.146.723	15.973.444	11.772.412	9.180.857
Hipotecarios	6.844.081	8.419.900	10.583.255	13.187.515	14.700.409
Prendarios	89	3.153	32.622	128.579	419.024
Personales	11.831.393	18.207.036	14.386.574	12.856.380	19.550.881
Tarjetas de Crédito	25.989.781	36.765.504	42.965.002	49.469.982	47.242.406
Arrendamientos Financieros	8.984.173	10.286.386	5.869.668	2.171.965	2.600.133
Otros	72.692.313	86.617.850	132.720.263	159.822.438	149.658.541
Total Préstamos y Otras Financiaciones	214.187.950	234.122.600	295.046.616	367.501.826	334.318.665

Al 30 de septiembre de 2023 los préstamos totales del Banco continuaban representando el activo más importante de la Entidad. Dicho rubro mantiene un 98,9% de las financiaciones registradas en el sector privado no financiero distribuido en los distintos productos que ofrece. Durante el periodo los mismos han sufrido una caída del 9% con respecto al mismo período del ejercicio anterior en moneda homogénea.

Activos financieros entregados en garantía

El rubro “Activos financieros entregados en garantía” incluye:

Activos financieros entregados en garantía	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Depósitos en garantía de operaciones con las administradoras de tarjetas	1.080.766	1.304.891	1.376.955	1.598.401	1.612.300
Otros depósitos en garantía	8.876.411	44.475	201.243	254.271	285.691
Cuentas especiales de garantía a favor de las cámaras electr. de compensación en el B.C.R.A	5.981.962	5.444.952	6.752.069	5.160.102	8.227.523
Operaciones realizadas a través de MAE y ROFEX	3.611.045	14.161.829	16.414.891	27.188.721	3.029.484
Títulos Públicos por operaciones de pase	-	517.116	1.767.676	830.355	824.902
Total Rubro Activos financieros entregados en garantía	19.550.184	21.473.263	26.512.834	35.031.850	13.979.900

Al 30 de septiembre de 2023 el rubro “Activos financieros entregados en garantía” en moneda homogénea disminuyeron un 9% respecto del mismo período del ejercicio anterior principalmente justificado por la disminución de otros depósitos en garantía

Por Banco BMA S.A.U.

Firmado a efectos
de su identificación con
nuestro informe de fecha:
22 de noviembre de 2023
Comisión Fiscalizadora

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre de 2023
Price Waterhouse & Co S.R.L.

(Socio)

Carlos Alberto Giovanelli
Vicepresidente
(En representación
del Gerente General)

Federico Pablo Otero
Director de Finanzas

Jorge P. Brito
Presidente

Alejandro Almarza
Síndico Titular
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A T° 120 F° 210

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (U.N.CUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 391 F° 78

Otros Activos

El resto de los rubros que componen el activo en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023 representan un 25,28% de la composición de este último e incluyen principalmente:

- El monto de \$ 34.441.088 por “Propiedad, Planta y Equipo” e “Intangibles”, equivalentes al 5,55% del activo total;
- El monto de \$ 72.961.640 en concepto de Operaciones de pase, equivalentes al 11,77% del activo total
- La suma de \$ 17.658.648 de Otros activos financieros, equivalentes al 3,30% del activo total.

Depósitos

El cuadro que sigue a continuación muestra la composición del rubro “Depósitos” del Banco en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023.

Depósitos	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Sector Público no Financiero	264.951	577.899	743.647	513.590	289.555
Sector Financiero	3.784.244	17.560.506	2.476.681	2.267.768	3.513.629
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	394.445.517	487.792.835	613.066.805	694.192.776	459.006.534
Cuentas corrientes	118.921.634	146.119.432	163.163.912	185.339.510	102.566.951
Caja de ahorro	44.370.874	48.220.639	58.630.291	79.991.447	55.303.859
Plazo fijo e inversiones a plazo	223.590.987	281.645.246	377.691.131	408.819.807	294.400.474
Otros	7.562.022	11.807.518	13.581.471	20.042.012	6.735.250
Total Depósitos	398.494.712	505.931.240	616.287.133	696.974.134	462.809.718

A la fecha de los presentes estados financieros el rubro depósitos se disminuyó un 21% respecto del mismo período del ejercicio anterior, destacándose la disminución de las cuentas corrientes del sector privado no financiero por un 19% equivalentes a \$ 93.347.318.

Por Banco BMA S.A.U.

Firmado a efectos
de su identificación con
nuestro informe de fecha:
22 de noviembre de 2023
Comisión Fiscalizadora

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre de 2023
Price Waterhouse & Co S.R.L.

(Socio)

Carlos Alberto Giovanelli
Vicepresidente
(En representación
del Gerente General)

Federico Pablo Otero
Director de Finanzas

Jorge P. Brito
Presidente

Alejandro Almarza
Síndico Titular
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A T° 120 F° 210

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (U.N.CUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 391 F° 78

Pasivos Financieros

A continuación, se muestran los Pasivos Financieros en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023:

Pasivos Financieros	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Obligaciones por operaciones con títulos de terceros	7.038.874	9.053.427	6.741.074	1.619.453	-
Saldos acreedores vinculados con operaciones a término de moneda extranjera liquidables en pesos	3.190.005	854.988	828.256	16.891	1.877.803
Acreedores financieros por pasivos de títulos públicos - Capitales	-	175.338	1.571.885	743.805	724.532
Intereses devengados a pagar por pasivos	-	284	1.247	492	1.396
Acreedores por compras de títulos y moneda extranjera al contado a liquidar	11.649.767	11.699.869	10.152.583	10.534.949	8.657.672
Arrendamientos a pagar	718.821	1.436.900	2.877.871	6.671.167	3.883.126
Financiamientos recibidos de entidades financieras	3.169.342	11.025.759	7.517.683	5.478.875	32.001.615
Otras financiamientos de organismos internacionales	3.754.775	9.126.670	16.363.229	25.327.051	26.145.483
Obligaciones negociables con oferta pública	3.985.842	14.260.940	28.302.085	39.355.288	17.120.415
Resto	14.690.113	6.735.580	310.620.902	599.737.253	586.031.194
Total Pasivos Financieros	48.197.539	64.369.755	384.976.815	689.485.224	676.443.236

Se observa una disminución en los pasivos financieros al 30 de septiembre de 2023 de un 25% respecto del mismo período del ejercicio anterior.

Otros Pasivos

El resto de los rubros en moneda homogénea que componen el pasivo al 30 de septiembre de 2023 alcanzaron el monto de \$ 55.260.657 representando el 11% del pasivo total. Dichos pasivos incluyen principalmente:

- La suma de \$ 16.291.108 por Pasivos por impuesto a las ganancias corriente y diferido equivalentes al 2% del pasivo total.
- La suma de \$ 37.798.020 por Otros pasivos no financieros equivalentes al 8% del pasivo total.

Por Banco BMA S.A.U.

Firmado a efectos
de su identificación con
nuestro informe de fecha:
22 de noviembre de 2023
Comisión Fiscalizadora

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre de 2023
Price Waterhouse & Co S.R.L.

(Socio)

Carlos Alberto Giovanelli
Vicepresidente
(En representación
del Gerente General)

Federico Pablo Otero
Director de Finanzas

Jorge P. Brito
Presidente

Alejandro Almarza
Síndico Titular
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A T° 120 F° 210

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (U.N.CUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 391 F° 78

3. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO

A continuación, se expone la estructura del flujo de efectivo en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023 comparativo con ejercicios anteriores:

Flujo de Efectivo	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las Actividades Operativas	(55.235.148)	10.751.739	(26.192.606)	244.266.717	(6.338.888)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las Actividades de Inversión	(3.660.941)	(15.782.297)	(3.125.117)	(8.157.972)	(3.883.459)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las Actividades de Financiación	(15.525.019)	(12.505.902)	(21.219.112)	(1.921.167)	(12.246.782)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	11.384.443	6.152.564	2.855.136	3.448.384	1.418.887
Efecto del Resultado monetario de efectivo y equivalentes	53.863.663	29.566.961	19.216.119	11.797.899	-
Aumento/(Disminución) neta del efectivo	(9.173.002)	18.183.065	(28.465.580)	249.433.861	(21.050.242)

4. PRINCIPALES INDICADORES

Principales indicadores	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Rentabilidad y Eficiencia					
Margen Financiero (*)	49.440.811	9.479.389	15.878.416	41.316.790	33.029.766
Retorno sobre Activo Promedio (1)	(1,26%)	(0,64%)	0,01%	1,37%	2,36%
Retorno sobre Patrimonio Neto Promedio (1)	6,67%	(3,70%)	0,24%	10,72%	26,21%
Gastos de Adm. / Margen financiero (2)	39,88%	203,21%	143,60%	55,25%	70,91%
Ingr. por Servicios, Neto / Margen financiero (2)	16,78%	67,65%	38,05%	22,59%	36,75%
Ingr. Por Servicios, Neto / Gastos de Administración (2)	42,06%	33,29%	26,50%	40,88%	51,83%
Capital					
Patrimonio Neto / Activo Total (2)	19,04%	15,10%	14,08%	12,83%	15,14%
Pasivo Total / Patrimonio Neto Total (2)	425,09%	562,10%	610,34%	679,37%	560,66%
Liquidez					
Disponibilidades / Depósitos (2)	25,98%	25,15%	29,60%	39,13%	30,14%
Préstamos, Netos / Activo Total (2)	34,54%	31,92%	33,64%	37,26%	44,98%
Inmovilización de capital					
Bienes de uso, diversos e intangibles / Patrimonio Neto (2)	29,17%	38,79%	36,48%	37,87%	42,76%
Solvencia					
Patrimonio Neto / Pasivos (2)	23,52%	17,79%	16,38%	14,72%	17,84%

(*) En miles de pesos / (1) Activo y PN Promedio Gerencial / (2) Ratio

Por Banco BMA S.A.U.

Firmado a efectos
de su identificación con
nuestro informe de fecha:
22 de noviembre de 2023
Comisión Fiscalizadora

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre de 2023
Price Waterhouse & Co S.R.L.

(Socio)

Carlos Alberto Giovanelli
Vicepresidente
(En representación
del Gerente General)

Federico Pablo Otero
Director de Finanzas

Jorge P. Brito
Presidente

Alejandro Almarza
Síndico Titular
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A T° 120 F° 210

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (U.N.CUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 391 F° 78

5. PERSPECTIVAS

Respecto a la Banca Minorista, el objetivo es desarrollar aquellos negocios más redituables, cuidando la calidad de cartera, de acuerdo con las circunstancias macroeconómicas y sanitarias impulsando acciones para la adquisición de clientes, especialmente a través de canales digitales. Se continuará trabajando en la optimización de los canales de atención, con énfasis en la automatización y mejora de procesos, en pos de poder brindar más y mejores productos y servicios al usuario, logrando mejorar la calidad del servicio y rentabilizar la cartera de clientes tanto en sus canales digitales, móviles y/o su red de sucursales.

Por parte de la Banca Mayorista, se buscará continuar desarrollando la relación con los clientes, con el consecuente incremento en la transaccionalidad y cross-sell de los mismos, teniendo un exhaustivo control de la calidad de la cartera como eje; brindándoles, además, un adecuado soporte dado el contexto de pandemia.

La Tesorería del banco deberá continuar acompañando los movimientos del mercado, aprovechando las nuevas oportunidades que el mismo brinde, en busca de facilitarle a las bancas comerciales el aprovechamiento de posibilidades de nuevos productos y negocios, y asegurando el servicio a los clientes.

En términos generales, el banco tratará de seguir aumentando su escala de clientes de persona física, apalancándose especialmente en el desarrollo digital para hacerlo, a la vez que profundiza su relación con clientes de persona jurídica. Continuará aprovechando oportunidades de nuevos productos y arbitrajes, a la vez que mantendrá el énfasis en la protección del balance y en los indicadores de capitalización, por un lado, y en el mantenimiento de la calidad de cartera, por el otro.

Por Banco BMA S.A.U.

Firmado a efectos
de su identificación con
nuestro informe de fecha:
22 de noviembre de 2023
Comisión Fiscalizadora

Véase nuestro informe de fecha
22 de noviembre de 2023
Price Waterhouse & Co S.R.L.

(Socio)

Carlos Alberto Giovanelli
Vicepresidente
(En representación
del Gerente General)

Federico Pablo Otero
Director de Finanzas

Jorge P. Brito
Presidente

Alejandro Almarza
Síndico Titular
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A T° 120 F° 210

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (U.N.CUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A T° 391 F° 78