



# Estados Financieros Condensados Intermedios Individuales

## **Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U.**

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa y en moneda homogénea.



## **Contenido**

---

### **Estados Financieros Condensados Intermedios Individuales**

Estado de Situación Financiera Condensado Intermedio Individual  
Estado de Resultados Condensado Intermedio Individual  
Estado de Resultados Condensado Intermedio Ganancia Por Acción Individual  
Estado de Otros Resultados Integrales Condensado Intermedio Individual  
Estado de Cambios en el Patrimonio Condensado Intermedio Individual  
Estado de Flujos de Efectivo Condensado Intermedio Individual

### **Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios Individuales**

Nota 1 - Bases y criterios contables  
Nota 2 - Políticas contables  
Nota 3 - Estimaciones contables críticas  
Nota 4 - Valores razonables  
Nota 5 - Estado de flujos de efectivo  
Nota 6 - Otros activos financieros  
Nota 7 - Préstamos y otras financiaciones  
Nota 8 - Activos financieros entregados en garantía  
Nota 9 - Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos  
Nota 10 - Propiedad, planta y equipo  
Nota 11 - Activos intangibles  
Nota 12 - Depósitos  
Nota 13 - Otros pasivos financieros  
Nota 14 - Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras  
Nota 15 - Pasivo por impuesto a las ganancias corriente  
Nota 16 - Patrimonio neto  
Nota 17 - Apertura de resultados  
Nota 18 - Información por segmentos  
Nota 19 - Riesgos y gobierno corporativo sobre gestión de capital y políticas de riesgos  
Nota 20 - Contingencias y compromisos  
Nota 21 - Partidas fuera de balance  
Nota 22 - Transacciones con partes relacionadas  
Nota 23 - Información adicional requerida por el B.C.R.A.  
Nota 24 - Contexto económico en que opera la entidad

### **Anexos**

**Informe de revisión limitada**

**Informe de la comisión fiscalizadora**



Denominación:	<b>BANCO DE GALICIA y BUENOS AIRES S.A.U.</b>
Domicilio legal:	Tte. Gral. Juan D. Perón 430 Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
Actividad principal:	Banco Comercial Privado Local de Capital Nacional
Estados Financieros correspondientes al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa y en moneda homogénea.	
Fecha de inscripción en el registro público de comercio del Estatuto y modificaciones:	21 de noviembre de 1905. 30-11-1909 y modificaciones en fechas sucesivas siendo la última del 06-01-22 - N° 367 Libro 106
Número de registro en la Inspección General de Justicia:	167.488
Fecha de vencimiento del Estatuto:	30 de junio de 2100
Denominación de la sociedad controlante:	Grupo Financiero Galicia S.A.
Actividad principal:	Financiera y de Inversión
Participación de la sociedad controlante sobre el Patrimonio:	100%
Porcentaje de votos de la sociedad controlante:	100%

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL (Nota 16)**

Acciones					Suscripto en miles de pesos	Integrado en miles de pesos
Cantidad	Tipo	Valor Nominal	Nº de votos que otorga cada una	Clase	\$	\$
101	Ordinarias, escriturales	\$ 1 cada una	5	A	-	-
668.549.252	Ordinarias, escriturales	\$ 1 cada una	1	B	668.549	668.549
<b>Total</b>					<b>668.549</b>	<b>668.549</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO INTERMEDIO INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOMBRE DEL AUDITOR FIRMANTE: SEBASTIÁN MORAZZO

ASOCIACIÓN PROFESIONAL: PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

INFORME DE ALCANCE LIMITADO CON CONCLUSIÓN SIN SALVEDADES POR EL TRIMESTRE CERRADO 30/09/2022  
(CÓDIGO 008)

	Notas	30/09/2022	31/12/2021
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	4 y 5	304.710.325	384.835.798
Efectivo		111.445.329	55.872.034
Entidades financieras y corresponsales		193.264.996	328.963.764
BCRA		188.835.682	319.484.531
Otras del país y del exterior		4.429.314	9.479.233
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Anexo A)	4	573.522.297	392.410.678
Instrumentos derivados (Anexo O)	4	3.995.087	2.633.859
Operaciones de pase (Anexo O)	4	109.459.803	337.404.079
Otros activos financieros (Anexo R)	4 y 6	26.824.079	20.339.097
Préstamos y otras financiaciones (Anexos B, C, D y R)	4 y 7	802.707.686	964.115.357
Sector público no financiero		1.207.994	827
BCRA		3.800	885
Otras entidades financieras		9.214.579	21.066.419
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		792.281.313	943.047.226
Otros títulos de deuda (Anexos A, D y R)	4	304.914.975	153.528.584
Activos financieros entregados en garantía	4 y 8	86.931.351	58.004.328
Activos por impuestos a las ganancias corriente		2.102.382	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio (Anexo A)	4	2.030.168	5.992.367
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	9	1.299.768	1.087.268
Propiedad, planta y equipo	10	88.615.999	91.143.484
Activos intangibles	11	30.197.386	31.622.588
Otros activos no financieros		8.040.914	10.561.543
Activos no corrientes mantenidos para la venta		1.073	1.091
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.345.353.293</b>	<b>2.453.680.121</b>

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

-----  
SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO INTERMEDIO INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	Notas	30/09/2022	31/12/2021
<b>PASIVO</b>			
Depósitos (Anexos H e I)	4 y 12	1.679.572.159	1.728.366.070
Sector público no financiero		48.754.989	43.056.614
Sector financiero		8.983.719	5.591.542
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		1.621.833.451	1.679.717.914
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados (Anexo I)	4	511.781	-
Instrumentos derivados (Anexos I y O)	4	2.816.061	1.182.658
Operaciones de pase (Anexos I y O)	4	1.679.634	538.276
Otros pasivos financieros (Anexo I)	4 y 13	110.393.708	157.742.628
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras (Anexo I)	4 y 14	11.311.110	14.863.097
Obligaciones negociables emitidas (Anexo I)	4 y 23.7	11.523.466	12.200.494
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	15	-	8.612.032
Obligaciones negociables subordinadas (Anexo I)	4 y 23.7	36.995.048	43.636.704
Provisiones (Anexo J)	20	12.998.545	14.917.513
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido		9.297.520	6.208.628
Otros pasivos no financieros		57.642.604	49.916.295
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.934.741.636</b>	<b>2.038.184.395</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social	16	668.549	668.549
Aportes no capitalizados		10.054.283	10.054.283
Ajustes al capital		168.601.770	168.601.770
Ganancias reservadas		210.546.736	197.238.831
Resultados no asignados		-	(1.909.432)
Otros Resultados Integrales acumulados		4.470	(153.244)
Resultado del período/ejercicio		20.735.849	40.994.969
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>410.611.657</b>	<b>415.495.726</b>

Los Anexos y las Notas son parte integrante de estos Estados Financieros Condensados Intermedios Individuales.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO INTERMEDIO INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	Notas	Período de tres meses finalizado el 30/09/2022	Período de tres meses finalizado el 30/09/2021	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021
Ingresos por intereses	17	131.764.489	103.028.905	347.545.798	286.335.064
Egresos por intereses	17	(121.422.966)	(71.028.809)	(283.065.123)	(211.156.813)
<b>Resultado neto por intereses</b>		<b>10.341.523</b>	<b>32.000.096</b>	<b>64.480.675</b>	<b>75.178.251</b>
Ingresos por comisiones	17	18.856.016	18.558.132	53.332.270	52.232.227
Egresos por comisiones	17	(4.239.237)	(4.106.053)	(12.824.602)	(12.487.356)
<b>Resultado neto por comisiones</b>		<b>14.616.779</b>	<b>14.452.079</b>	<b>40.507.668</b>	<b>39.744.871</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	17	79.756.111	39.098.954	175.412.290	123.163.139
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		-	18.594	1.483.365	7.114
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	17	4.890.143	1.127.148	10.098.546	4.845.316
Otros ingresos operativos	17	15.075.515	9.170.699	40.638.219	34.080.929
Cargo por incobrabilidad	17	(5.319.964)	(2.810.513)	(15.310.028)	(10.977.401)
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b>119.360.107</b>	<b>93.057.057</b>	<b>317.310.735</b>	<b>266.042.219</b>
Beneficios al personal	17	(13.342.498)	(12.294.197)	(39.846.297)	(38.698.880)
Gastos de administración	17	(13.214.912)	(13.471.124)	(40.669.139)	(39.338.129)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	17	(4.774.783)	(4.647.690)	(13.976.354)	(13.473.084)
Otros gastos operativos	17	(21.851.833)	(21.322.411)	(54.966.113)	(57.395.225)
<b>Resultado operativo</b>		<b>66.176.081</b>	<b>41.321.635</b>	<b>167.852.832</b>	<b>117.136.901</b>
Resultado por la posición monetaria neta		(55.686.135)	(23.813.483)	(142.217.174)	(76.593.763)
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(109.384)	(41.568)	(207.725)	43.653
<b>Resultados antes de impuesto de las actividades que continúan</b>		<b>10.380.562</b>	<b>17.466.584</b>	<b>25.427.933</b>	<b>40.586.791</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan		(902.281)	(4.901.274)	(4.692.084)	(12.007.142)
<b>Resultado neto del período</b>		<b>9.478.281</b>	<b>12.565.310</b>	<b>20.735.849</b>	<b>28.579.649</b>

Los Anexos y las Notas son parte integrante de estos Estados Financieros Condensados Intermedios Individuales.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO INTERMEDIO GANANCIA POR ACCION INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	30/09/2022	30/09/2021
<b>NUMERADOR</b>		
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	20.735.849	28.579.649
MAS: Efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales	-	-
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora ajustada por el efecto de la dilución	20.735.849	28.579.649
<b>DENOMINADOR</b>		
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período	668.549	668.549
MAS: Promedio ponderado del número de acciones ordinarias adicionales con efectos dilusivos.	-	-
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período ajustado por el efecto de la dilución	668.549	668.549
<b>Ganancia por acción Básica</b>	<b>31,02</b>	<b>42,75</b>
<b>Ganancia por acción Diluida</b>	<b>31,02</b>	<b>42,75</b>

Los Anexos y las Notas son parte integrante de estos Estados Financieros Condensados Intermedios Individuales.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO INTERMEDIO INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Notas	Período de tres meses finalizado el 30/09/2022	Período de tres meses finalizado el 30/09/2021	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021
<b>Resultado neto del período</b>	<b>9.478.281</b>	<b>12.565.310</b>	<b>20.735.849</b>	<b>28.579.649</b>
<b>Componentes de Otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del período</b>				
<b>Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF 9)</b>	-	<b>(87.604)</b>	<b>170.157</b>	<b>182.538</b>
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	-	(125.147)	218.808	255.920
Impuesto a las ganancias	-	37.543	(48.651)	(73.382)
<b>Participación de Otro Resultado Integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación</b>	<b>(540)</b>	<b>(1.445)</b>	<b>2.933</b>	<b>445</b>
Resultado del período por la participación de Otro Resultado Integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	(540)	(1.445)	2.933	445
Impuesto a las ganancias			-	-
<b>Otros resultados integrales</b>	-	-	<b>(15.376)</b>	-
Otros resultados integrales del período	-	-	(19.054)	-
Impuesto a las ganancias	-	-	3.678	-
<b>Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del período</b>	<b>(540)</b>	<b>(89.049)</b>	<b>157.714</b>	<b>182.983</b>
<b>Total Otro Resultado Integral del período</b>	<b>(540)</b>	<b>(89.049)</b>	<b>157.714</b>	<b>182.983</b>
<b>Resultado integral total del período</b>	<b>9.477.741</b>	<b>12.476.261</b>	<b>20.893.563</b>	<b>28.762.632</b>

Los Anexos y las Notas son parte integrante de estos Estados Financieros Condensados Intermedios Individuales.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO INTERMEDIO INDIVIDUAL**Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	Capital social		Aportes no capitalizados		Ajustes al Patrim.	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades		Rdos. No Asignados	Total PN
	No tas	En circulación	Primas de emisión de acciones			Rdos. Acum. por Inst. Fciers a VRCORI	Otros	Legales	Otras		
<b>Saldos al 31/12/2021</b>	<b>668.549</b>	<b>10.054.283</b>	<b>168.601.770</b>	<b>(170.157)</b>	<b>16.913</b>	<b>54.593.904</b>	<b>142.644.927</b>	<b>39.085.537</b>	<b>415.495.726</b>		
<b>- Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas de fecha 16-03-2022</b>											
Reserva Legal							7.817.107	(7.817.107)			
Dividendos en Efectivo								(25.777.632)			(25.777.632)
Reserva Facultativa y otras								31.268.430			(31.268.430)
<b>Resultado total integral del período</b>						<b>170.157 (12.443)</b>				<b>20.735.849</b>	<b>20.893.563</b>
- Resultado neto del período										20.735.849	20.735.849
- Otro Resultado Integral del período						170.157 (12.443)					157.714
<b>Saldos al 30/09/2022</b>	<b>668.549</b>	<b>10.054.283</b>	<b>168.601.770</b>	<b>-</b>	<b>4.470</b>	<b>62.411.011</b>	<b>148.135.725</b>	<b>20.735.849</b>	<b>410.611.657</b>		
<b>Saldos al 31/12/2020</b>	<b>668.549</b>	<b>10.054.283</b>	<b>168.601.770</b>	<b>(295.934)</b>	<b>15.076</b>	<b>54.593.904</b>	<b>210.768.312</b>	<b>(70.032.798)</b>	<b>374.373.162</b>		
<b>- Absorción de resultados no asignados negativos aprobados por la Asamblea de Accionistas de fecha 27-04-21</b>											
Reserva Facultativa y otras								(68.123.385)		68.123.385	
<b>Resultado total integral del período</b>						<b>182.538</b>	<b>445</b>			<b>28.579.649</b>	<b>28.762.632</b>
- Resultado neto del período										28.579.649	28.579.649
- Otro Resultado Integral del período						182.538	445				182.983
<b>Saldos al 30/09/2021</b>	<b>668.549</b>	<b>10.054.283</b>	<b>168.601.770</b>	<b>(113.396)</b>	<b>15.521</b>	<b>54.593.904</b>	<b>142.644.927</b>	<b>26.670.236</b>	<b>403.135.794</b>		

Los Anexos y las Notas son parte integrante de estos Estados Financieros Condensados Intermedios Individuales.

	30/09/2022	30/09/2021
<b>Ajustes al patrimonio</b>		
Ajuste del capital	88.580.572	88.580.572
Ajustes de primas de emisión de acciones	80.021.198	80.021.198
<b>TOTAL</b>	<b>168.601.770</b>	<b>168.601.770</b>
<b>Reserva de utilidades - Otras</b>		
Facultativas	135.771.838	142.644.927
Especial por aplicación de las NIIF por primera vez	12.363.887	-
<b>TOTAL</b>	<b>148.135.725</b>	<b>142.644.927</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORAFirmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIAFABIÁN E. KON  
GERENTE GENERALSERGIO GRINENCO  
PRESIDENTEOMAR SEVERINI  
SINDICOSEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO INTERMEDIO INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	Notas	30/09/2022	30/09/2021
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
<b>Resultado del periodo antes del Impuesto a las Ganancias</b>		<b>25.427.933</b>	<b>40.586.791</b>
<b>Ajuste por el resultado monetario total del período</b>		<b>142.217.174</b>	<b>76.593.763</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>		<b>37.760.428</b>	<b>28.113.826</b>
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		13.976.354	13.473.084
Cargo por incobrabilidad		15.310.028	10.977.401
Otros ajustes		8.474.046	3.663.341
<b>(Aumentos)/Disminuciones netos provenientes de activos operativos:</b>		<b>(648.603.971)</b>	<b>(159.244.534)</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(24.649.929)	(44.274.384)
Instrumentos derivados		(2.458.497)	(125.610)
Operaciones de pase		773.028	(948.450)
Otros activos financieros		(17.786.428)	(7.862.417)
Préstamos y otras financiaciones		(274.482.048)	(28.757.532)
Sector público no financiero		(1.285.977)	(170)
BCRA		(5.612)	(3.223)
Otras entidades financieras		(3.099.194)	7.577.655
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(270.091.265)	(36.331.794)
Otros títulos de deuda		(266.508.423)	(62.001.154)
Activos financieros entregados en garantía		(60.516.479)	(20.215.826)
Inversiones en instrumentos de patrimonio		299.282	1.724.402
Otros activos no financieros		(3.274.477)	3.216.437
<b>Aumentos/(Disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:</b>		<b>690.004.754</b>	<b>536.538.053</b>
Depósitos		656.742.213	474.057.918
Sector público no financiero		26.175.179	22.475.954
Sector financiero		6.220.263	2.416.095
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		624.346.771	449.165.869
Instrumentos derivados		2.434.135	1.739.041
Operaciones de pase		3.330.858	515.707
Otros pasivos financieros		3.755.695	54.747.635
Provisiones		(410.634)	(1.068.383)
Otros pasivos no financieros		24.152.487	6.546.135
<b>Pagos por impuesto a las Ganancias</b>		<b>(3.729.165)</b>	<b>(7.893.885)</b>
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>243.077.153</b>	<b>514.694.014</b>

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO INTERMEDIO INDIVIDUAL**Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	Notas	30/09/2022	30/09/2021
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		<b>(9.322.717)</b>	<b>(10.024.904)</b>
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(8.682.956)	(9.677.595)
Aportes de capital en inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		(639.761)	(347.309)
<b>Cobros:</b>		<b>368.005</b>	<b>922.385</b>
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		145.536	418.723
Cobros de dividendos en subsidiarias, asociadas, negocios conjuntos y otras sociedades		222.469	428.627
Venta de inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		-	75.035
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(8.954.712)</b>	<b>(9.102.519)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		<b>(34.622.402)</b>	<b>(19.273.285)</b>
Dividendos pagados		(19.333.223)	-
Obligaciones negociables emitidas		(8.223.558)	(5.742.602)
Banco Central de la República Argentina		-	(569)
Financiaciones de entidades financieras locales		(330.443)	(6.786.140)
Bancos y organismos internacionales		(5.501.932)	(5.041.640)
Arrendamientos		(1.233.246)	(1.702.334)
<b>Cobros:</b>		<b>15.558.530</b>	<b>5.601.792</b>
Obligaciones negociables emitidas		13.279.803	-
Banco Central de la República Argentina		11.985	-
Financiaciones de entidades financieras locales		1.019.650	3.445.172
Bancos y organismos internacionales		1.247.092	2.156.620
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>5</b>	<b>(19.063.872)</b>	<b>(13.671.493)</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO</b>		<b>101.192.658</b>	<b>59.123.545</b>
<b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		<b>(430.254.424)</b>	<b>(311.068.319)</b>
<b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO (DISMINUCIÓN)/ AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		<b>(114.003.197)</b>	<b>239.975.228</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>5</b>	<b>1.041.441.647</b>	<b>925.150.401</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO</b>	<b>5</b>	<b>927.438.450</b>	<b>1.165.125.629</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORAFirmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO-----  
SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

**NOTA 1 – BASES Y CRITERIOS CONTABLES****Información de la entidad**

Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. (en adelante, “el Banco” o “la Entidad”), fundado en 1905, es uno de los principales bancos privados del sistema financiero argentino. A través de sus canales de distribución, físicos y digitales, comercializa una amplia gama de productos y servicios financieros para personas y empresas en todo el país. El Banco define como focos estratégicos la experiencia del cliente y la transformación digital para alcanzar con eficiencia un exitoso crecimiento.

El Banco se encuentra comprendido dentro de la Ley N° 21526 de Entidades Financieras debiendo cumplir también con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) como Órgano Regulador de Entidades Financieras.

El Banco es una sociedad controlada por Grupo Financiero Galicia S.A., (G.F.G. S.A.) una compañía holding de servicios financieros constituida en 1999. G.F.G. S.A. posee el control total de las acciones y votos de Banco, es decir, es su único accionista con una participación del 100%.

**Fecha de autorización de los Estados Financieros Condensados Intermedios Individuales**

De acuerdo con lo previsto por el B.C.R.A., la previa intervención de dicho organismo no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados financieros condensados intermedios individuales.

Estos estados financieros condensados intermedios individuales que surgen de registros contables han sido aprobados y autorizados para su publicación por el Directorio en su reunión de fecha 22 de noviembre de 2022.

**Bases de preparación de los Estados Financieros Condensados Intermedios Individuales**

Los presentes estados financieros condensados intermedios individuales han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. el cual se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB, por sus siglas en inglés) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), excepto por lo dispuesto en la Comunicación “A” 6847 la cual dispone la exclusión transitoria del alcance de la aplicación del punto 5.5. (deterioro de valor) de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” para los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero. (ver nota 7.b)

Adicionalmente, de acuerdo a lo descrito en nota 4. b), al cierre del ejercicio anterior, para la valuación a valor razonable de nuestra tenencia accionaria en Prisma Medios de Pago S.A., la Superintendencia de Entidades Financieras (S.E.F.yC.) dispuso para su reconocimiento, que la misma no podía superar la proporción percibida en efectivo al momento de la venta.

La gerencia del Banco ha concluido que los estados financieros condensados intermedios individuales presentan razonablemente la posición financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de acuerdo con el marco contable basado en NIIF establecido por el B.C.R.A.

**(a) Empresa en marcha**

A la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios individuales, no existe incertidumbre respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Entidad siga operando normalmente como empresa en marcha.

**(b) Unidad de medida**

La Ley 27468 sancionada en noviembre 2018 derogó la prohibición de presentación de estados contables ajustados por inflación establecida por el decreto 664/2003, delegando en cada autoridad de contralor su aplicación.

La C.N.V. con fecha 26 de diciembre de 2018 emitió la Resolución General N° 777/2018 autorizando a las entidades emisoras la presentación de información contable en moneda homogénea para los estados financieros anuales, por períodos y

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

especiales que cierran a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, con excepción de las Entidades Financieras y las Compañías de Seguros.

El 22 de febrero de 2019 la Comunicación "A" 6651 del B.C.R.A., dispuso que las entidades sujetas a su contralor, debían reexpresar los estados financieros en moneda constante para los ejercicios económicos que iniciasen a partir del 1º de enero de 2020.

La aplicación de dicha norma se realizó en forma retroactiva, siendo la fecha de transición para las entidades financieras el 1º de enero de 2019.

En la aplicación inicial del ajuste por inflación, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

- Capital social más Ajuste de capital: Capital desde la fecha de suscripción, y si hubiera un ajuste de capital anterior a la fecha de transición, queda absorbido en el nuevo ajuste de capital reexpresado. Cuando se trate de capitalización de resultados acumulados se toma la fecha de capitalización de los mismos.
- Primas de emisión: Fecha de suscripción.
- Aportes irrevocables: Fecha de integración o de decisión de su irrevocabilidad.
- Reservas de utilidades: Se consideran expresadas al 31/12/2018.
- Las diferencias respecto de los saldos determinados según el marco contable anterior se imputaron con contrapartida en Resultados no asignados - Ajuste de resultados de ejercicios anteriores-.

Para el cálculo del ajuste por reexpresión se utilizó el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censo –INDEC– (mes base: diciembre 2016) y para aquellas partidas con fecha de origen anterior, se utilizó el índice de precios mayoristas (IPM) publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas –FACPCE–, de acuerdo a la resolución JG517/16.

El mecanismo de reexpresión establece que:

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

La Sociedad optó por presentar los rubros del estado de resultados a su valor nominal reexpresado. Es decir, no se exponen netos del efecto de la inflación (en términos reales).

- Imputación a partidas componentes del Otro Resultado Integral: De acuerdo a lo establecido en la Com. "A" 7211, el resultado monetario devengado respecto de partidas de naturaleza monetaria que se encuentren medidas a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales (ORI), se deberá registrar en resultados del período/ejercicio.

Asimismo, la reexpresión monetaria tanto del Capital Social como de los Aportes no Capitalizados, se imputará en la cuenta "Ajustes al patrimonio- Ajustes al capital" considerándose como fecha de origen la de suscripción. Al aplicar la reexpresión de activos no monetarios, se debe tener en cuenta que, en ningún caso, el importe resultante debe exceder el valor recuperable.

La información comparativa, como todos los estados y anexos se encuentra expresada en moneda homogénea de cierre. En el Estado de Cambios en el Patrimonio Individual y en el Estado de Flujos de efectivo se reexpresan en moneda de cierre tanto los saldos iniciales como los movimientos del período.

**(c) Conversión de moneda extranjera**

- Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en los estados financieros condensados intermedios individuales se expresan en su moneda funcional, es decir, en la moneda del ambiente económico principal en la que operan. Los estados financieros condensados intermedios individuales se presentan en pesos argentinos, que es la moneda funcional del Banco y la moneda de presentación.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

**- Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas son medidas al cierre. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre, se reconocen en el estado de resultados, en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera", excepto cuando son diferidos en el patrimonio por transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo, si ello fuera aplicable.

Los saldos son convertidos al tipo de cambio de referencia del dólar estadounidense definido por el B.C.R.A., vigente al cierre de las operaciones del último día hábil de cada mes.

Al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre de 2021, y 30 de septiembre 2021, los saldos en dólares estadounidenses fueron convertidos al tipo de cambio de referencia (\$ 147,315, \$ 102,75, y \$ 98,735, respectivamente) determinado por el B.C.R.A. En el caso de tratarse de monedas extranjeras distintas de dólar estadounidense, se han convertido a esta moneda utilizando los tipos de pase informados por el B.C.R.A.

**(d) Información comparativa**

Los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre 2021 que se exponen en estos estados financieros a efectos comparativos surgen de los estados financieros a dicha fecha expresados en moneda de cierre.

Ciertas reclasificaciones han sido efectuadas sobre las cifras correspondientes a los estados financieros presentados en forma comparativa a efectos de mantener la consistencia en la exposición con las cifras del presente periodo.

**NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES**

En función de lo dispuesto por la Carta Orgánica del B.C.R.A. y la Ley de Entidades Financieras, a medida que se aprueben nuevas NIIF, modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de adopción de la FACPCE, el B.C.R.A. se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se defina específicamente.

**a. Nuevas normas contables adoptadas por la Entidad**

Las políticas contables aplicadas en la preparación y presentación de los presentes estados financieros condensados intermedios individuales son consistentes con las utilizadas en los estados financieros correspondientes al último ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2021, excepto por las modificaciones detalladas a continuación:

**i. Modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19**

El IASB proporcionó un alivio a los arrendatarios (pero no a los arrendadores) en forma de una exención opcional para evaluar si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar las concesiones de alquiler de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como un pago de arrendamiento variable. Esta simplificación solo se aplica a las concesiones de alquiler que ocurren como consecuencia directa de la pandemia de COVID-19. Los arrendatarios que hagan uso de la exención deberán revelar ese hecho, así como el monto reconocido en resultados que surge de las concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19. Si un arrendatario elige aplicar el recurso práctico a un arrendamiento, lo aplicará de manera sistemática a todos los contratos de arrendamiento con características similares y en circunstancias similares. La modificación se aplicará de manera retrospectiva de acuerdo con la NIC 8, pero los arrendatarios no están obligados a reexpresar las cifras de ejercicios anteriores ni a proporcionar la divulgación de conformidad con el párrafo 28(f) de la NIC 8.

Las modificaciones son obligatorias para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. El 31 de marzo de 2021, el IASB publicó una enmienda adicional para extender la fecha de la aplicación práctica del 30 de junio del 2021 al 30 de junio de 2022. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar dichas concesiones de renta de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto resultará en la contabilización de la concesión

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

como pagos de arrendamiento variables en el periodo o periodos en los que ocurre el evento o condición que desencadenaba el pago reducido. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.

**ii. Modificaciones a la NIC 16 Propiedad, planta y equipos – Productos obtenidos antes del uso previsto**

Las modificaciones prohíben deducir del costo del bien los importes recibidos por las ventas producidas mientras la empresa está preparando el activo para su uso previsto. Los ingresos de la venta de tales productos o muestras, junto con los costos de producción, se reconocerán en los resultados integrales del período que corresponda. Esta modificación fue publicada en mayo de 2020 y entró en vigor para los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2022. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.

**iii. Modificaciones a la NIC 37 Contratos de carácter oneroso – Costo del cumplimiento de un contrato**

Estas modificaciones especifican qué costos debe incluir una empresa al evaluar si un contrato será deficitario. Esta modificación fue publicada en mayo de 2020 y entró en vigor para los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2022. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.

**iv. Modificaciones a la NIIF 3 Reconocimiento y medición de los activos identificables adquiridos, las obligaciones asumidas y cualquier participación no controladora en la entidad adquirida**

Actualiza una referencia en la NIIF 3 al Marco Conceptual de Información Financiera sin cambiar los requisitos contables para las combinaciones de empresas. Las mismas fueron publicadas en mayo de 2020 y entraron en vigor para los ejercicios que comenzaron a partir del 1 de enero de 2022. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.

**v. Mejoras anuales 2018-2020****Comisiones incluidas en la prueba del 10 % para la baja en cuentas de pasivos financieros**

La modificación a la NIIF 9 establece cuales son las comisiones que deben incluirse en la prueba del 10 % para determinar la baja en cuentas de pasivos financieros. Los costos o comisiones podrían pagarse a terceros o al prestamista. Según la modificación, los costos o comisiones pagadas a terceros no se incluirán en la prueba del 10 %.

**Subsidiarias que adoptan por primera vez las NIIF**

La NIIF 1 concede una exención a las subsidiarias que adoptan las NIIF con posterioridad a su entidad controlante. La subsidiaria puede medir sus activos y pasivos a los valores en libros que se hubieran incluido en los estados contables consolidados de su entidad controlante, sobre la base de la fecha de transición de la controlante a las NIIF, si no se realizaron ajustes con motivos de consolidación y a los fines de la combinación de negocios por la que la entidad controlante adquirió la subsidiaria.

Se modificó la NIIF 1 para permitir que las entidades que hayan hecho uso de la exención a la NIIF 1 también realicen la medición de las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes informados por la controlante, según la fecha de transición de la controlante a las NIIF. La modificación a la NIIF 1 extiende la exención a las diferencias de conversión acumuladas mencionada anteriormente para reducir los costos de las entidades que adoptan por primera vez las NIIF. La modificación también aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan empleado la misma exención a la NIIF 1.

**vi. Enmiendas a la NIIF 3– Combinaciones de negocios.**

Se actualiza referencia al marco conceptual, sin cambiar los requisitos contables para combinación de negocios. Dicha modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.

**vii. NIC 37- Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.**

Se especifica cuales son los costos que se deben incluir al evaluar si un contrato será deficitario. Dicha modificación no genera impacto significativo en los estados financieros.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

-----  
SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

**viii. Mejoras anuales en las NIIF 1, NIIF 9, NIC 41 y NIIF 16**

Se agregan ejemplos ilustrativos. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.

Todas las modificaciones anteriormente mencionadas entraron en vigor el 1 de enero de 2022.

**ix. Modificaciones a la NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16**

Las modificaciones de la fase 2 brindan exenciones temporales adicionales de la aplicación de los requisitos específicos de la contabilidad de cobertura de la NIC 39 y la NIIF 9 a las relaciones de cobertura directamente afectadas por la reforma de IBOR. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros

**b. Nuevas normas contables y modificaciones no adoptadas por la Entidad**

Se detallan a continuación las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigencia y por lo tanto no han sido adoptadas por la entidad:

**i. Venta o aporte de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto: modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28.**

El IASB realizó modificaciones específicas a la NIIF 10 Estados contables consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos. Estas modificaciones aclaran la contabilización de ventas o contribuciones de activos entre un inversor y sus asociadas y negocios conjuntos, a la vez que confirman que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o contribuidos a la asociada o negocio conjunto constituyen un "negocio" (tal como se define en la NIIF 3).

Cuando los activos no monetarios constituyen un negocio, el inversor reconocerá ganancias o pérdidas procedentes de la venta o contribuciones de activos. Si los activos no constituyen un negocio, el inversor reconocerá las ganancias o pérdidas solo en la medida de su participación en la asociada o negocio conjunto. Estas modificaciones se aplicarán de forma retroactiva. El IASB decidió retrasar la fecha de aplicación de estas modificaciones hasta que finalice el proyecto de investigación relativo al método de la participación. El Banco está evaluando el impacto de la adopción de esta nueva norma.

**ii. NIIF 17 "Contratos de seguro"**

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó la NIIF 17 Contratos de seguros que derogó la NIIF 4. Esta norma requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada ejercicio sobre el que se informa. Los contratos se miden utilizando los componentes de flujos de efectivo descontados y ponderados por probabilidad, un ajuste de riesgo explícito y un margen de servicio contractual que representa la ganancia no acumulada (devengada) del contrato que se reconoce en el estado de resultados durante el período de cobertura. Esta norma entrará en vigor para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2023 o con posterioridad a esa fecha. La adopción de esta nueva norma no genera impacto en la Entidad porque no realiza la actividad de seguros.

**iii. Modificaciones a la NIC 1 Presentación de estados contables, el Documento de Práctica 2 de las NIIF y la NIC 8 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores**

El IASB modificó la NIC 1 Presentación de estados financieros que requiere que las compañías revelen información de políticas contables que sea material, o de importancia relativa si su omisión afecta el entendimiento de los usuarios de los estados financieros sobre otra información material, en lugar de políticas contables significativas. Para respaldar esta modificación, el Consejo también modificó el Documento de Práctica 2 de las NIIF Elaboración de juicios relacionados con la materialidad para proporcionar una guía sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables.

La modificación a la NIC 8 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores ayuda a distinguir entre cambios en políticas contables y cambios en estimaciones contables. Esta distinción es importante ya que los cambios en estimaciones contables se aplican de manera prospectiva a transacciones y otros eventos futuros, pero los cambios en políticas contables en general se aplican de forma retrospectiva a transacciones y otros eventos pasados, así como también al período actual. Estas modificaciones son aplicables para ejercicios anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 o con posterioridad a esa fecha. Se permite la aplicación anticipada. Las modificaciones deberán aplicarse de forma prospectiva. Las mismas se estiman que no tendrán impacto significativo en los estados financieros.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

**iv. Modificaciones a la NIC 12- Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos derivados de una sola transacción.**

Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial dan lugar a cantidades iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. Las mismas se espera no generen impactos significativos en los estados contables, entrando en vigencia a partir de enero 2023.

**v. Modificaciones a la NIC 1- Presentación de estados financieros sobre la clasificación del pasivo.**

Las modificaciones a la NIC 1 aclaran que los pasivos serán clasificados como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al final del periodo sobre el que se informa. Esta clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los hechos ocurridos después de la fecha de presentación, también aclara a qué se refiere la NIC 1 cuando habla de la "liquidación" de un pasivo. Se difiere su implementación a los ejercicios comenzados a partir de enero de 2024. Se estima que la misma no tendrá impacto significativo en los estados contables.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIF que no sean efectivas y que se espere que tengan un efecto significativo.

**NOTA 3 – ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS**

La preparación de estados financieros condensados intermedios de conformidad con el marco contable basado en NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las normas contables establecidas por el B.C.R.A. para establecer las políticas contables del Banco.

La elaboración de estados financieros condensados intermedios a una fecha determinada requiere que la Entidad realice estimaciones y evaluaciones en la determinación del monto de activos, pasivos y revelación de contingencias, como así también ingresos y egresos registrados en el período. En este sentido, se realizan estimaciones para poder calcular a un momento dado, entre otros, el valor recuperable de los activos, las provisiones por riesgo de incobrabilidad y por otras contingencias, las depreciaciones, el cargo por impuesto a las ganancias y la valoración de instrumentos financieros de nivel 3. De igual forma, se monitorean las condiciones relacionadas a los activos no financieros para determinar si requieren de una revisión del plazo remanente de la amortización o depreciación, o que indiquen un deterioro en el valor que no pueda ser recuperado.

Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros condensados intermedios.

No existen modificaciones significativas respecto de las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros condensados intermedios individuales con relación a la situación expuesta al 31 de diciembre de 2021.

**NOTA 4 - VALORES RAZONABLES****a) Niveles y técnicas de valuación**

El Banco clasifica los valores razonables de los instrumentos financieros en 3 niveles, de acuerdo a la calidad de los datos utilizados para su determinación.

Valor Razonable Nivel 1: El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente, obligaciones negociables o disponibles para la venta) se basa en los precios de cotización de los mercados (sin ajustar) a la fecha del período de reporte. Si el precio cotizado está disponible, dentro de los 5 días hábiles a la fecha de valuación y existe un mercado activo para el instrumento, el mismo se incluirá en el nivel 1. Si las variables para la determinación del precio no son observables, el instrumento se valorará en Nivel 2.

Valor Razonable Nivel 2: El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, por ejemplo, los derivados disponibles fuera de bolsa (over-the-counter), se determina utilizando técnicas de valoración que maximizan el uso de información observable. Si todas las variables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2. Si las variables para la determinación del precio no son observables, el instrumento se valorará en Nivel 3.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

Valor Razonable Nivel 3: Si una o más variables relevantes no se basan en información observable de mercado, el instrumento se incluye en el nivel 3. Este es el caso de los instrumentos financieros sin cotización. Es decir, en el caso que no se posea precios observables de mercado para su valuación, el instrumento pasará a Nivel 3.

Las técnicas de valuación para la determinación de los Valores Razonables incluyen:

- Precios de mercado o cotizaciones de instrumentos similares.
- Determinación de valor actual estimado de los instrumentos.

La técnica de valoración para determinar el valor razonable de Nivel 2 se basa en datos distintos al precio de cotización incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, tanto directa (es decir los precios) como indirectamente (es decir derivados de los precios). Para aquellos instrumentos que no poseen negociación secundaria y que, en el caso de tener que deshacer posiciones, el Banco debería venderle al B.C.R.A. a la tasa pactada originalmente conforme a lo establecido por el organismo de contralor, el precio se ha elaborado en función del devengamiento de dicha tasa.

La técnica de valoración para determinar el valor razonable de Nivel 3 de instrumentos financieros se basa en el precio elaborado por curva, que es un método que compara el spread existente entre la curva de bonos soberanos y las tasas de corte promediadas de emisiones primarias, representativas de los diferentes segmentos, según las distintas calificaciones de riesgo. En caso de no existir emisiones primarias representativas durante el mes, se utilizarán las siguientes variantes:

- (i) precios del mercado secundario de especies de las mismas condiciones, que hayan cotizado en el mes de evaluación,
- (ii) precios de licitaciones y/o mercado secundario del mes anterior, y se tomaran en virtud de cuan representativos sean,
- (iii) spread calculado el mes anterior y se lo aplicará a la curva soberana, de acuerdo a la razonabilidad de los mismos,
- (iv) se aplica un margen puntual, definido por la Gerencia de Riesgos, determinado en función a rendimientos históricos de instrumentos de similares condiciones, basándose en una justificada fundamentación del mismo.

En función de lo expuesto, se determinan las tasas y spreads a utilizar para descontar los flujos futuros de fondos y generar el precio del instrumento. Todas las modificaciones a los métodos de valuación son anteriormente discutidas y aprobadas por la Gerencia del Banco.

Se detallan a continuación los instrumentos financieros del Banco medidos a valor razonable al cierre del período:

Cartera de instrumentos al 30/09/2022	VR Nivel 1	VR Nivel 2	VR Nivel 3
<b>Activos</b>			
Letras y Notas del BCRA (*)	-	494.005.081	-
Títulos Públicos (*)	68.895.197	-	2.668.197
Títulos Privados (*)	6.738.597	153.371	1.061.854
Instrumentos derivados	-	3.995.087	-
Préstamos y otras financiaciones	2.009.280	-	-
Otros Activos Financieros	134.350	-	-
Activos financieros entregados en garantía	104.063	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	77.523	-	1.952.645
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>77.959.010</b>	<b>498.153.539</b>	<b>5.682.696</b>
<b>Pasivos</b>			
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	(511.781)	-	-
Instrumentos derivados	-	(2.816.061)	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>(511.781)</b>	<b>(2.816.061)</b>	<b>-</b>

(\*) Incluido en Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados.

Se detalla a continuación la evolución de los instrumentos incluidos en valor razonable en Nivel 3:

Nivel 3	Saldo al 31/12/2021	Efecto reexpresión	Transferencias (*)	Altas	Bajas	Resultado	Saldo al 30/09/2022
Títulos Públicos	2.869.431	(894.236)	679.106	1.178.520	(1.842.462)	677.838	2.668.197
Títulos Privados	1.547.775	(301.074)	431.231	3.105.124	(3.923.574)	202.372	1.061.854
Inversiones en instrumentos de patrimonio	5.885.119	(1.549.326)	-	-	(3.371.462)	988.314	1.952.645
<b>Total</b>	<b>10.302.325</b>	<b>(2.744.636)</b>	<b>1.110.337</b>	<b>4.283.644</b>	<b>(9.137.498)</b>	<b>1.868.524</b>	<b>5.682.696</b>

(\*) Incluyen los movimientos de nivel de los instrumentos financieros clasificados como valor razonable Nivel 3.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

Las transferencias se produjeron por el pase a Nivel 3 de los instrumentos que no poseen precios observables de valuación al cierre del período y por el pase a Nivel 1 de los instrumentos que se encontraban en Nivel 3 y que al cierre del período presentaban cotización observable en el mercado. No se produjeron transferencias entre nivel 2 y 3.

Adicionalmente, se detalla a continuación la comparación entre el valor en libros y el valor razonable de los principales activos y pasivos que se registran a costo amortizado al 30 de septiembre 2022:

Rubros Activos / (pasivos)	Valor en libros	Valor razonable	VR NIVEL 1	VR NIVEL 2	VR NIVEL 3
Efectivo y depósitos en bancos	304.710.325	304.710.325	304.710.325	-	-
Operaciones de pase activas	109.459.803	109.459.803	109.459.803	-	-
Préstamos y otras financiaciones	800.698.406	801.013.280	-	-	801.013.280
Otros activos financieros	26.689.729	28.255.526	21.203.486	-	7.052.040
Otros títulos de deuda	304.914.975	306.041.052	306.041.052	-	-
Activos financieros entregados en garantía	86.827.288	86.827.288	86.827.288	-	-
Depósitos	(1.679.572.159)	(1.679.571.859)	-	-	(1.679.571.859)
Operaciones de pase pasivas	(1.679.634)	(1.679.634)	-	-	(1.679.634)
Otros pasivos financieros	(110.393.708)	(110.393.708)	-	-	(110.393.708)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(11.311.110)	(11.218.816)	-	-	(11.218.816)
Obligaciones negociables emitidas	(11.523.466)	(11.309.160)	(5.585.197)	-	(5.723.963)
Obligaciones negociables subordinadas	(36.995.048)	(36.268.645)	-	-	(36.268.645)

**b) VENTA DE ACCIONES DE PRISMA MEDIOS DE PAGO S.A.**

En el marco del compromiso de desinversión asumido por Prisma Medios de Pago S.A. y sus accionistas frente a la Comisión Nacional de Defensa de la Competencia, con fecha 1 de febrero de 2019 se perfeccionó la transferencia de 3.182.444 acciones ordinarias escriturales de VN \$ 1 cada una y un voto por acción propiedad del Banco en Prisma Medios de Pago S.A. a favor de AL ZENITH (Netherlands) B.V. (sociedad vinculada a Advent International Global Private Equity), equivalentes al 51% de la tenencia accionaria del Banco en dicha sociedad. El precio definitivo de venta ascendió a U\$S 104.469.-, de los cuales el Banco recibió U\$S 63.073.- en febrero de 2019 y el pago de la diferencia, o sea la suma de miles de U\$S 41.396.- será abonado en dos cuotas, habiéndose extendido el plazo para su cancelación a los años 2026 y 2027. Por disposición de la Superintendencia de Entidades Financieras, al 31 de diciembre de 2021, se redujo el valor de la inversión reconocido a la proporción percibida en efectivo al momento de la venta.

Durante marzo 2022, se perfeccionó la transferencia del 49% remanente de la tenencia accionaria del Banco en Prisma a favor de AL ZENITH (Netherlands) B.V. representativas del 7,40% del capital social de Prisma. El precio ascendió a U\$S 54.358.- y será abonado (i) 30% en Pesos a una tasa UVA más 15% nominal anual y (ii) 70% en dólares estadounidenses a una tasa del 10% nominal anual dentro del plazo de seis años.

**NOTA 5 - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS**

Los equivalentes de efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente de efectivo, debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo. Por tanto, una inversión será equivalente de efectivo cuando tenga vencimiento próximo, tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Las participaciones en el capital de otras entidades quedarán excluidas de los equivalentes de efectivo.

A continuación, se detalla la composición del Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2021	31/12/2020
Efectivo y Depósitos en Bancos <sup>(1)</sup>	304.656.679	384.668.326	414.866.334	431.907.289
Letras y Notas del B.C.R.A. Hasta 90 días <sup>(2)</sup>	494.005.081	301.535.401	299.671.586	321.677.293
Deudores por pases activos <sup>(3)</sup>	109.250.282	336.269.689	440.576.905	152.515.229
Préstamos interfinancieros locales <sup>(4)</sup>	350.000	10.931.789	2.251.269	16.293.814
Colocaciones Overnight en Bancos del Exterior <sup>(4)</sup>	19.176.408	8.036.442	7.759.535	2.756.776
<b>TOTAL</b>	<b>927.438.450</b>	<b>1.041.441.647</b>	<b>1.165.125.629</b>	<b>925.150.401</b>

- (1) Netos de efectivo y equivalentes por compras o ventas al contado a liquidar  
(2) Se incluyen en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados  
(3) Se incluyen en operaciones de pases  
(4) Se incluye en préstamos y otras financiaciones

A continuación, se presenta la conciliación de las actividades de financiación al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	SALDO AL 31/12/2021	FLUJOS DE EFECTIVO		OTROS MOVIMIENTOS SIN EFECTIVO	SALDO AL 30/09/2022
		COBROS	PAGOS		
Dividendos a pagar <sup>(1)</sup>	-	-	(19.333.223)	23.837.255	4.504.032
Arrendamientos <sup>(2)</sup>	6.491.855	-	(1.233.246)	227.634	5.486.243
Obligaciones negociables emitidas	12.200.494	13.279.803	(8.223.558)	(5.733.273)	11.523.466
Obligaciones negociables subordinadas	43.636.704	-	-	(6.641.656)	36.995.048
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	14.863.097	2.278.727	(5.832.375)	1.661	11.311.110
<b>Deuda neta</b>	<b>77.192.150</b>	<b>15.558.530</b>	<b>(34.622.402)</b>	<b>11.691.621</b>	<b>69.819.899</b>

- (1) Se incluye en otros pasivos no financieros  
(2) Se incluye en otros pasivos financieros

	SALDO AL 31/12/2020	FLUJOS DE EFECTIVO		OTROS MOVIMIENTOS SIN EFECTIVO	SALDO AL 30/09/2021
		COBROS	PAGOS		
Arrendamientos <sup>(1)</sup>	8.897.295	-	(1.702.334)	(531.670)	6.663.291
Obligaciones negociables emitidas	19.813.466	-	(5.742.602)	975.584	15.046.448
Obligaciones negociables subordinadas	54.279.824	-	-	(9.006.355)	45.273.469
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	25.549.151	5.601.792	(11.828.349)	-	19.322.594
<b>Deuda neta</b>	<b>108.539.736</b>	<b>5.601.792</b>	<b>(19.273.285)</b>	<b>(8.562.441)</b>	<b>86.305.802</b>

- (1) Se incluye en otros pasivos financieros

## NOTA 6 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Los saldos de otros activos financieros corresponden a:

	30/09/2022
Primas por contrato de garantías financiera	452.791
Deudores por venta de moneda extranjera	2.600.695
Deudores por venta de títulos contado a liquidar	8.165.836
Deudores Varios	14.332.916
Intereses devengados a cobrar	1.335.563
Fondos comunes de inversión	134.350
Saldos a recuperar por siniestros	16.316
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(214.388)
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>26.824.079</b>

Los movimientos en la previsión por incobrabilidad de otros activos financieros se detallan en el anexo R.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

**NOTA 7 - PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

a) Se detalla a continuación la composición de la cartera de préstamos y otras financiaciones a la fecha indicada:

	<b>30/09/2022</b>
<b>Sector público no financiero</b>	<b>1.207.994</b>
<b>BCRA</b>	<b>3.800</b>
<b>Otras entidades financieras</b>	<b>9.214.579</b>
Préstamos	9.228.630
Menos: Provisiones	(14.051)
<b>Sector privado no financiero y residentes en el exterior</b>	<b>792.281.313</b>
Préstamos	810.813.997
Adelantos	58.026.204
Documentos	282.475.996
Hipotecarios	18.616.137
Prendarios	24.647.728
Personales	78.837.574
Tarjetas de crédito	277.093.306
Otros préstamos	32.811.629
Intereses, ajustes, diferencia de cotización devengados a cobrar y ajuste NIIF (Intereses documentados)	41.717.486 (3.412.063)
Arrendamientos financieros	2.637.051
Otras financiaciones	13.390.962
Menos: Provisiones	(34.560.697)
<b>TOTAL PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES</b>	<b>802.707.686</b>

La clasificación de préstamos y otras financiaciones, por situación y garantías recibidas se encuentra detallada en el Anexo B.

La concentración de préstamos y otras financiaciones se encuentra detallada en el Anexo C.

La apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones se encuentra detallada en el Anexo D.

Los movimientos en la provisión por incobrabilidad de préstamos y otras financiaciones se encuentran detallados en el Anexo R.

b) **Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9):** mediante las Comunicaciones "A" 6430 y 6847, el B.C.R.A. estableció que las Entidades Financieras deberán comenzar a aplicar las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros, contenidas en el punto 5.5 de la NIIF 9, con la excepción de los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero, los cuales serán excluidos transitoriamente del alcance de dichas disposiciones. De aplicarse el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9 al Sector Público no Financiero, se hubiese registrado en el patrimonio de la Entidad una disminución de aproximadamente \$ 298.754.- al 30 de septiembre de 2022 y de \$ 355.974.- al 31 de diciembre de 2021.

**NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA**

	<b>30/09/2022</b>
Banco Central de la República Argentina	32.936.195
Compras a término por operaciones de pase	1.709.915
Depósitos en garantías	52.285.241
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIAS</b>	<b>86.931.351</b>

Asimismo, en nota 23.2 se detallan los activos de disponibilidad restringida.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

**NOTA 9 - INVERSIÓN EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS****9.1. Información sobre inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos**

Las sociedades Ondara S.A. (en liquidación), Sudamericana Holding S.A. y Galicia Warrants S.A., han sido valuadas por el método de la participación, siguiendo el criterio aplicado por Grupo Financiero Galicia S.A., accionista controlante de la Entidad. Asimismo, el Banco junto con otras entidades financieras, posee una participación en Play Digital S.A. cuyo objeto es desarrollar y comercializar una solución de pagos vinculada a las cuentas bancarias de los usuarios del sistema financiero para mejorar significativamente su experiencia de pagos. Esta sociedad se valúa por el método de la participación.

Se considera que el Banco tiene influencia significativa en todas estas sociedades, dado que posee en dichas sociedades personal considerado clave.

**9.2. Participaciones en otras sociedades**

Las inversiones valuadas al método de la participación son las siguientes:

Entidad	% de Participación	Lugar de Radicación	30/09/2022	31/12/2021
Ondara S.A. (en liquidación)	(1) (3) 5%	C.A.B.A.	2.468	2.833
Galicia Warrants S.A.	(2) 12,50%	C.A.B.A.	131.740	146.563
Sudamericana Holding S.A.	(2) 12,50%	C.A.B.A.	519.505	567.745
Play Digital S.A.	(4) 13,061%	C.A.B.A.	646.055	370.127
<b>Total</b>			<b>1.299.768</b>	<b>1.087.268</b>

(1) La sociedad Tarjetas Regionales S.A. controlada por Grupo Financiero Galicia S.A. posee el 95% restante.

(2) Grupo Financiero Galicia S.A. sociedad controlante posee el 87,5% restante.

(3) Con posterioridad al cierre de los presentes estados financieros condensados intermedios individuales, con motivo del proceso de liquidación iniciado de acuerdo a lo resuelto por la Asamblea de Accionistas del 13 de abril de 2022, y en virtud del Patrimonio Neto resultante de los Estados Contables Especiales de Liquidación, el Banco recibió la suma \$2.452.151,26.

(4) Con posterioridad al cierre de los presentes estados financieros condensados intermedios individuales, se han capitalizado aportes realizados en el presente ejercicio y se han adquirido 8.508.774 acciones, luego de dichas operaciones el porcentaje de participación asciende a 13,614%.

Los movimientos en dichas inversiones son los siguientes:

	Ondara S.A. (en liquidación)	Sudamericana Holding S.A.	Galicia Warrants S.A.	Play Digital S.A.
Saldo neto al inicio del año	2.833	567.745	146.563	370.127
Dividendos recibidos	-	(202.438)	(20.031)	-
Otras partidas de resultados integrales	-	2.933	-	-
Aportes	-	-	-	639.761
Participación en los resultados al 30/09/2022	(365)	151.265	5.208	(363.833)
<b>Saldo Neto al 30/09/2022</b>	<b>2.468</b>	<b>519.505</b>	<b>131.740</b>	<b>646.055</b>

Se detallan los activos, pasivos y resultados de las asociadas de acuerdo al marco de información contable establecido por el B.C.R.A. al 30 de septiembre 2022:

	Ondara S.A. (en liquidación)	Sudamericana Holding S.A.	Galicia Warrants S.A.	Play Digital S.A. (*)
Total Activo	49.357	12.521.008	1.575.416	3.338.266
Total Pasivo	-	8.364.968	521.492	616.943
Patrimonio	49.357	4.156.040	1.053.924	2.721.323
Resultado del período	(12.191)	1.564.247	52.452	(2.105.140)

(\*) Saldos al 30 de junio de 2022 expresados en moneda de cierre.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

## NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Transferencias	Depreciación				Valor residual al 30/09/22	Valor residual al 31/12/21	
						Acumulada	Baja	Del período	Trasferencias			
<b>Medición al costo</b>												
- Inmuebles	71.077.781	50	1.447.244	(66.496)	4.051	(6.846.013)	10.400	(794.122)	14.514	(7.615.221)	64.847.359	64.231.768
- Mobiliario e Instalaciones	16.776.797		81.099	-	539.617	(11.492.865)	-	(810.995)	-	(12.303.860)	5.093.653	5.283.932
- Máquinas y equipos	42.739.301	3 y 5	1.751.052	(82.529)	981.553	(31.449.999)	59.041	(3.988.212)	-	(35.379.170)	10.010.207	11.289.302
- Vehículos	665.282	5	75.983	(84.342)	-	(366.044)	73.024	(83.247)	-	(376.267)	280.656	299.238
- Diversos	6.593.754	5 y 10	13.766	(6.208)	463.099	(4.302.011)	6.207	(506.873)	-	(4.802.677)	2.261.734	2.291.743
- Derechos de Uso Inmuebles	12.242.944	(*)	588.260	(15.642)	-	(5.943.812)	-	(1.318.901)	-	(7.262.713)	5.552.849	6.299.132
- Obras en curso	1.448.369	-	449.586	(6.569)	(1.321.845)	-	-	-	-	-	569.541	1.448.369
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>151.544.228</b>		<b>4.406.990</b>	<b>(261.786)</b>	<b>666.475</b>	<b>(60.400.744)</b>	<b>148.672</b>	<b>(7.502.350)</b>	<b>14.514</b>	<b>(67.739.908)</b>	<b>88.615.999</b>	<b>91.143.484</b>

Los valores contables no superan los valores recuperables.

(\*) La vida útil de los derechos de uso de inmuebles se define individualmente en base a cada contrato de locación.

## NOTA 11 - ACTIVOS INTANGIBLES

	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Transferencias	Depreciación				Valor residual al 30/09/2022	Valor residual al 31/12/2021	
						Acumulada	Baja	Del período	Al cierre			
<b>Medición al costo</b>												
- Licencias	13.401.836	5	783.168	(40.681)	127.988	(6.924.792)	-	(1.722.756)	(8.647.548)	5.624.763	6.477.044	
- Otros activos intangibles (*)	37.620.270	5	4.081.058	(9.323)	-	(12.474.726)	1.940	(4.646.596)	(17.119.382)	24.572.623	25.145.544	
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>51.022.106</b>		<b>4.864.226</b>	<b>(50.004)</b>	<b>127.988</b>	<b>(19.399.518)</b>	<b>1.940</b>	<b>(6.369.352)</b>	<b>(25.766.930)</b>	<b>30.197.386</b>	<b>31.622.588</b>	

Los valores contables no superan los valores recuperables.

(\*) La vida útil estimada puede variar en base al análisis de la vida útil de cada activo.

## NOTA 12 - DEPÓSITOS

Se detalla a continuación la composición de los depósitos a la fecha indicada:

	30/09/2022
<b>Sector público no financiero</b>	<b>48.754.989</b>
<b>Sector financiero</b>	<b>8.983.719</b>
<b>Sector privado no financiero y residentes en el exterior</b>	<b>1.621.833.451</b>
Depósitos	1.621.833.451
Cuentas corrientes	231.828.869
Caja de ahorros	618.825.424
Plazos fijos	702.294.387
Cuentas de inversiones	37.810.401
Otros	6.259.096
Intereses y ajustes	24.815.274
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>	<b>1.679.572.159</b>

La concentración de los depósitos se encuentra detallada en el Anexo H.

La apertura de depósitos por plazos remanentes se encuentra detallada en el Anexo I.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

**NOTA 13 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Se detalla a continuación la composición del rubro a la fecha indicada:

	<b>30/09/2022</b>
Acreeedores por compras de títulos públicos y otras compras al contado a liquidar	9.977.383
Acreeedores por compras de moneda extranjera al contado a liquidar	12.344.787
Obligaciones por financiación de compras	49.621.943
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	25.083.781
Diversas sujetas y no sujetas a efectivo mínimo	5.719.400
Arrendamientos a pagar	5.486.243
Pasivos Financieros por garantías y avales otorgados (contratos de garantía financiera)	629.580
Comisiones devengadas a pagar	1.458.867
Otros	71.724
<b>TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>110.393.708</b>

La apertura de otros pasivos financieros por plazos remanentes se encuentra detallada en el Anexo I.

**NOTA 14 - FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	<b>30/09/2022</b>
Otras financiaciones de entidades financieras	3.268.950
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	1.605.111
Otras financiaciones de organismos internacionales	1.964.200
Corresponsalía a nuestra cuenta	4.388.911
Banco Central de la República Argentina	83.938
<b>TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>11.311.110</b>

La apertura de financiaciones recibidas del B.C.R.A y otras instituciones financieras por plazos remanentes se encuentra detallada en el Anexo I.

**NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE****Ajuste por inflación impositivo**

- La Ley 27.430 introdujo una modificación en la cual estableció que los sujetos a que se refieren los incisos a) a e) del artículo 53 de la actual Ley de Impuesto a las Ganancias, a los fines de determinar la ganancia neta imponible, deberían deducir o incorporar al resultado impositivo del ejercicio que se liquida, el ajuste por inflación impositivo. Dicho ajuste resultaría aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verificará un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor, acumulado en los treinta y seis (36) meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida, superior al cien por ciento (100 %).
- El ajuste por inflación positivo o negativo, según sea el caso, que deba calcularse, se imputaría de la siguiente manera: el primer y segundo ejercicio iniciado a partir del 1° de enero de 2019, debía imputarse un sexto (1/6) en ese período fiscal y los cinco sextos (5/6) restantes, en partes iguales, en los cinco (5) períodos fiscales inmediatos siguientes. Posteriormente y para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2021, la imputación del ajuste por inflación se realizará en su totalidad (100%), sin diferimiento alguno. En este sentido, en el presente período fiscal corresponde incluir la totalidad del ajuste por inflación calculado para este año.

La Entidad, considerando la jurisprudencia sobre este asunto evaluada por los asesores legales e impositivos, presentó ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) su declaración jurada anual del impuesto a las ganancias por el período fiscal 2020 considerando el efecto total del ajuste por inflación impositivo (Adicionalmente ver Nota 20).

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

-----  
SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

**Alícuota del Impuesto**

El 23 de diciembre de 2019 el Poder Ejecutivo Nacional promulgó la Ley 27541, por la cual se introdujeron cambios en:

- la alícuota del impuesto a las ganancias dado que se suspende la reducción de la alícuota del impuesto para los ejercicios iniciados hasta el 01/01/2021 inclusive, por lo cual para los ejercicios que cierran el 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2021 la alícuota se establece en el 30%.
- Impuesto a los dividendos: Para el período de suspensión de la alícuota del Impuesto a las Ganancias antes mencionado, a los dividendos o utilidades distribuidas a personas humanas, sucesiones indivisas o beneficiarios del exterior, le aplica la alícuota del 7%.

El 16 de junio de 2021, se promulgó la Ley 27.630, la cual establece para las sociedades de capital una nueva estructura de alícuotas escalonadas para el impuesto a las ganancias con tres segmentos en relación al nivel de ganancia neta imponible acumulada, con aplicación para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021, inclusive. Las nuevas alícuotas en el marco de este tratamiento son:

Para los ejercicios fiscales iniciados desde el 1/1/2022 hasta el 31/12/2022:

Ganancia neta imponible acumulada		Pagarán \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Más de \$	A \$			
-	\$ 7.604.949	-	25%	-
\$ 7.604.949	\$ 76.049.486	\$ 1.901.237	30%	\$ 7.604.949
\$ 76.049.486	En adelante	\$ 22.434.598	35%	\$ 76.049.486

Para los ejercicios fiscales iniciados desde el 1/1/2021 hasta el 31/12/2021:

Ganancia neta imponible acumulada		Pagarán \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Más de \$	A \$			
-	\$ 5.000.000	-	25%	-
\$ 5.000.000	\$ 50.000.000	\$ 1.250.000	30%	\$ 5.000.000
\$ 50.000.000	En adelante	\$ 14.750.000	35%	\$ 50.000.000

Los montos previstos anteriormente se ajustarán anualmente tomando como base la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) que suministra el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), correspondiente al mes de octubre del año anterior al del ajuste, respecto del mismo mes del año anterior.

Impuesto a los dividendos: se establece que los dividendos o utilidades distribuidas a personas humanas, sucesiones indivisas o beneficiarios del exterior, estarán gravados a la alícuota del 7%.

**NOTA 16 - PATRIMONIO NETO****16.1. Capital social**

Al 30 de septiembre de 2022 el capital social asciende a \$ 668.549.- el cual se encuentra suscrito e integrado. El mismo está integrado por 101 acciones ordinarias escriturales clase A de valor nominal \$ 1 cada una y 5 votos por acción y 668.549.252 acciones ordinarias escriturales clase B de valor nominal \$ 1 y 1 voto por acción, no habiendo sufrido modificaciones durante los últimos tres ejercicios.

**16.2. Resultado por acción básico y diluido**

La Entidad calcula el resultado neto por acción sobre la base del promedio ponderado de las acciones ordinarias suscriptas. Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el resultado por acción se expone en el Estado De Resultados Condensado Intermedio Ganancia Por Acción Individual.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 19

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

**NOTA 17 - APERTURA DE RESULTADOS**

<b>Ingresos por intereses</b>	<b>Período de tres meses finalizado el 30/09/2022</b>	<b>Período de tres meses finalizado el 30/09/2021</b>	<b>Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022</b>	<b>Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021</b>
por títulos privados	3.144	78.134	10.760	78.134
por títulos públicos	36.816.811	6.830.126	90.609.977	16.952.965
por préstamos y otras financiaciones	84.920.431	60.846.607	234.126.989	210.915.526
Sector Financiero	1.232.813	538.406	3.027.630	2.815.874
Sector Privado no Financiero	83.687.618	60.308.201	231.099.359	208.099.652
Adelantos	10.329.035	4.470.665	24.991.490	18.361.853
Hipotecarios	9.842.108	7.132.946	26.991.461	25.505.250
Prendarios	2.159.115	1.767.817	5.753.021	5.551.618
Personales	10.420.454	10.060.477	31.339.683	30.412.291
Tarjetas de Crédito	15.960.242	13.206.984	45.077.221	44.517.262
Arrendamientos Financieros	169.518	128.178	351.245	473.621
Prefinanciación y financiación de exportaciones	273.687	896.359	1.178.046	3.475.404
Documentos	34.363.943	22.324.875	94.678.242	77.736.505
Otros	169.516	319.900	738.950	2.065.848
por operaciones de pase	10.024.103	35.274.038	22.798.072	58.388.439
B.C.R.A.	9.952.437	35.274.036	22.644.080	58.374.812
Otras Entidades Financieras	71.666	2	153.992	13.627
<b>TOTAL</b>	<b>131.764.489</b>	<b>103.028.905</b>	<b>347.545.798</b>	<b>286.335.064</b>

<b>Egresos por intereses</b>	<b>Período de tres meses finalizado el 30/09/2022</b>	<b>Período de tres meses finalizado el 30/09/2021</b>	<b>Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022</b>	<b>Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021</b>
por Depósitos	119.445.735	69.478.339	276.119.001	205.081.907
Sector Privado no Financiero	119.445.735	69.478.339	276.119.001	205.081.907
Cuentas corrientes	6.254	108.358	20.430	445.222
Cajas de ahorro	6.524	7.565	20.698	21.654
Plazo fijo e inversiones a plazo	93.071.511	52.831.214	217.216.266	154.766.624
Otros	26.361.446	16.531.202	58.861.607	49.848.407
por financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras financiaciones	230.321	149.832	675.539	668.072
por operaciones de pase	172.755	85.792	1.049.711	227.592
Otras Entidades Financieras	172.755	85.792	1.049.711	227.592
por otros pasivos financieros	42.926	119.794	172.009	510.413
por obligaciones negociables emitidas	766.124	544.723	2.681.153	1.949.313
por otras obligaciones negociables subordinadas	765.105	650.329	2.367.710	2.719.516
<b>TOTAL</b>	<b>121.422.966</b>	<b>71.028.809</b>	<b>283.065.123</b>	<b>211.156.813</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

Ingresos por Comisiones	Período de tres meses finalizado el 30/09/2022	Período de tres meses finalizado el 30/09/2021	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	5.638.024	5.882.364	16.062.991	16.536.355
Comisiones vinculadas con seguros	742.863	905.298	2.425.764	2.675.245
Comisiones vinculadas con obligaciones	9.824.860	9.014.873	27.297.769	25.126.288
Comisiones vinculadas con créditos	213.614	879.728	1.443.859	2.446.446
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	45.427	59.667	213.359	175.927
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	1.101.389	1.047.390	2.913.966	3.013.775
Comisiones por gestión de cobranza	17	(14)	60	44
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.289.822	768.826	2.974.502	2.258.147
<b>TOTAL</b>	<b>18.856.016</b>	<b>18.558.132</b>	<b>53.332.270</b>	<b>52.232.227</b>

Egresos por Comisiones	Período de tres meses finalizado el 30/09/2022	Período de tres meses finalizado el 30/09/2021	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	3.443.494	3.417.950	10.693.499	10.460.314
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	60.397	56.370	181.189	195.782
Comisiones vinculadas con canales indirectos	170.657	132.594	382.951	317.557
Otros	564.689	499.139	1.566.963	1.513.703
<b>TOTAL</b>	<b>4.239.237</b>	<b>4.106.053</b>	<b>12.824.602</b>	<b>12.487.356</b>

Ingresos por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Período de tres meses finalizado el 30/09/2022	Período de tres meses finalizado el 30/09/2021	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021
Resultado de títulos públicos	79.437.538	37.066.401	169.252.489	115.989.326
Resultado de títulos privados	962.145	1.118.243	6.783.115	3.750.275
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(168.539)	914.310	-	3.425.364
Operaciones a término	(168.539)	914.310	-	3.425.364
<b>Total ingresos</b>	<b>80.231.144</b>	<b>39.098.954</b>	<b>176.035.604</b>	<b>123.164.965</b>

Egresos por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Período de tres meses finalizado el 30/09/2022	Período de tres meses finalizado el 30/09/2021	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021
Resultado de Instrumentos financieros derivados	475.033	-	623.314	1.826
Operaciones a término	310.607	-	458.888	-
Permutas de tasa	-	-	-	1.826
Opciones	164.426	-	164.426	-
<b>Total egresos</b>	<b>475.033</b>	<b>-</b>	<b>623.314</b>	<b>1.826</b>

<b>Resultado Neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>79.756.111</b>	<b>39.098.954</b>	<b>175.412.290</b>	<b>123.163.139</b>
--	-------------------	-------------------	--------------------	--------------------

Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	Período de tres meses finalizado el 30/09/2022	Período de tres meses finalizado el 30/09/2021	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021
Originado por				
Por compra venta de moneda extranjera	2.350.903	477.782	6.206.954	2.696.329
Por valuación de activos y pasivos en moneda extranjera	2.539.240	649.366	3.891.592	2.148.987
<b>TOTAL</b>	<b>4.890.143</b>	<b>1.127.148</b>	<b>10.098.546</b>	<b>4.845.316</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

<b>Cargo por incobrabilidad</b>	<b>Período de tres meses finalizado el 30/09/2022</b>	<b>Período de tres meses finalizado el 30/09/2021</b>	<b>Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022</b>	<b>Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021</b>
Cargo por incobrabilidad de préstamos	5.184.076	2.693.527	14.734.906	10.461.816
Cargos por otros activos financieros	43.918	(10.014)	210.931	56.635
Cargos directos	91.970	127.000	364.191	458.950
<b>TOTAL</b>	<b>5.319.964</b>	<b>2.810.513</b>	<b>15.310.028</b>	<b>10.977.401</b>

- **Gastos por función y naturaleza**

El Banco presentó sus estados de resultados integrales bajo el método de la función del gasto. De acuerdo con este método, los gastos se clasifican de acuerdo a su función como parte de la partida "gastos de administración". La siguiente tabla proporciona la información adicional requerida sobre la naturaleza de los gastos y su relación con la función:

<b>Beneficios al personal</b>	<b>Período de tres meses finalizado el 30/09/2022</b>	<b>Período de tres meses finalizado el 30/09/2021</b>	<b>Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022</b>	<b>Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021</b>
Remuneraciones	7.529.218	7.229.517	23.086.088	23.569.455
Cargas Sociales sobre remuneraciones	1.884.919	1.741.461	5.685.966	5.689.928
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	3.291.387	2.798.378	9.117.452	7.839.502
Servicios al personal	137.296	88.401	521.193	324.869
Otros beneficios al personal a corto plazo	454.190	375.748	1.288.369	1.087.570
Otros beneficios a largo plazo	45.488	60.692	147.229	187.556
<b>TOTAL</b>	<b>13.342.498</b>	<b>12.294.197</b>	<b>39.846.297</b>	<b>38.698.880</b>

<b>Gastos de administración</b>	<b>Período de tres meses finalizado el 30/09/2022</b>	<b>Período de tres meses finalizado el 30/09/2021</b>	<b>Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022</b>	<b>Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021</b>
Representación, viáticos y movilidad	78	512	3.569	1.904
Servicios administrativos contratados	2.657.163	2.482.864	8.481.430	7.299.651
Servicios de seguridad	394.680	414.392	1.091.191	1.146.516
Honorarios a directores y síndicos	26.510	25.431	86.192	93.894
Otros honorarios	797.185	652.702	2.017.457	1.540.516
Seguros	132.561	167.646	502.023	601.704
Papelería y útiles	294.934	166.566	703.569	423.782
Electricidad y comunicaciones	720.037	854.832	2.275.285	2.762.171
Propaganda y publicidad	509.914	663.775	1.597.772	1.419.731
Impuestos	2.733.827	2.944.406	8.466.285	8.443.014
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones de bienes y sistemas	2.599.747	3.106.231	8.862.124	9.738.308
Servicio transportadora de caudales	1.359.293	1.050.793	3.686.716	3.313.824
Otros	988.983	940.974	2.895.526	2.553.114
<b>TOTAL</b>	<b>13.214.912</b>	<b>13.471.124</b>	<b>40.669.139</b>	<b>39.338.129</b>

<b>Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes</b>	<b>Período de tres meses finalizado el 30/09/2022</b>	<b>Período de tres meses finalizado el 30/09/2021</b>	<b>Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022</b>	<b>Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021</b>
Depreciación de propiedad, planta y equipo	2.552.656	2.666.269	7.502.350	7.916.514
Depreciación de gastos de desarrollo de sistemas propios	2.177.615	1.965.627	6.369.352	5.460.136
Otros	44.512	15.794	104.652	96.434
<b>TOTAL</b>	<b>4.774.783</b>	<b>4.647.690</b>	<b>13.976.354</b>	<b>13.473.084</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

Otros Ingresos operativos	Período de tres meses finalizado el 30/09/2022	Período de tres meses finalizado el 30/09/2021	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	9.543.868	2.310.998	20.401.508	7.576.036
Alquiler de cajas de seguridad	703.774	974.993	2.504.359	2.483.832
Comisión por paquete de producto	3.038.166	3.772.488	9.677.484	11.488.320
Previsiones desafectadas	-	5.368	55.373	1.569.198
Otros	1.789.707	2.106.852	7.999.495	10.963.543
<b>TOTAL</b>	<b>15.075.515</b>	<b>9.170.699</b>	<b>40.638.219</b>	<b>34.080.929</b>

Otros gastos operativos	Período de tres meses finalizado el 30/09/2022	Período de tres meses finalizado el 30/09/2021	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2022	Período de nueve meses finalizado el 30/09/2021
Aporte al Fondo de Garantía	607.001	691.085	1.867.223	1.997.871
Impuesto sobre los Ingresos Brutos	13.378.061	10.782.281	33.782.349	31.409.839
Siniestros	402.808	849.451	836.631	2.133.683
Vinculados con Tarjetas de Crédito	3.036.795	2.261.924	8.008.753	6.945.988
Cargo por otras provisiones	2.094.015	4.717.955	5.305.686	9.701.513
Intereses por arrendamientos	245.551	209.955	649.386	613.936
Otros	2.087.602	1.809.760	4.516.085	4.592.395
<b>TOTAL</b>	<b>21.851.833</b>	<b>21.322.411</b>	<b>54.966.113</b>	<b>57.395.225</b>

**NOTA 18 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS**

El Banco determina los segmentos operativos sobre la base de los informes de gestión que son revisados por el Directorio y la Alta Gerencia, y los actualiza a medida que los mismos presentan cambios. El Banco considera segmento a los tipos de productos y servicios ofrecidos, identificando de esta forma los siguientes segmentos operativos:

a- Banca Mayorista: Incluye los servicios de asesoramiento en materia corporativa y financiera, así como la gestión de activos y financiamientos a grandes clientes.

b- Banca Minorista: Incluye tanto el otorgamiento de financiamientos y demás productos crediticios como la captación de depósitos de personas físicas.

c- Banca Financiera: Incluye las operaciones con títulos públicos del Banco, el otorgamiento de arrendamientos financieros, los asesoramientos relacionados con fusiones corporativas, los servicios de originación de préstamos sindicados, entre otras. Los resultados operativos de los distintos segmentos operativos del Banco son monitoreados por separado con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del desempeño de cada uno de los segmentos. El desempeño de los mismos es evaluado basado en las ganancias o pérdidas operativas y es medido consistentemente con las ganancias y pérdidas operativas del estado consolidado de resultados.

Cuando ocurre alguna transacción, los precios de transferencia entre los segmentos operativos son constatados en forma independiente y equitativa de manera similar a las transacciones realizadas con terceros. Los ingresos, los gastos y los resultados producidos por las transferencias entre los segmentos operativos son luego eliminados en consolidación. El Banco opera íntegramente en el sector financiero privado argentino sin concentración de sus clientes.

A continuación, se expone la información contable clasificada por segmento de acuerdo al análisis que efectúa la Gerencia al 30 de septiembre de 2022:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

Saldos al 30 de septiembre de 2022	Banca Minorista	Banca Mayorista	Banca Financiera	Ajuste (*)	Total
Prestamos Y Otras Financiaciones	373.920.758	325.218.077	29.106.349	74.462.502	802.707.686
Otros Activos	154.024.356	205.247.044	1.065.280.678	118.093.529	1.542.645.607
<b>Total Activos</b>	<b>527.945.114</b>	<b>530.465.121</b>	<b>1.094.387.027</b>	<b>192.556.031</b>	<b>2.345.353.293</b>
Depósitos	881.254.583	371.129.613	427.187.963	-	1.679.572.159
Otros Pasivos	79.007.143	45.315.682	58.404.847	72.441.805	255.169.477
<b>Total Pasivos</b>	<b>960.261.726</b>	<b>416.445.295</b>	<b>485.592.810</b>	<b>72.441.805</b>	<b>1.934.741.636</b>

(\*) Incluyen inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos; propiedad, planta y equipo; activos intangibles y activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales son conceptos excluidos del análisis por segmento. Además, incluyen pasivos que se exponen netos de activo para el análisis por segmentos.

Saldos al 30 de septiembre de 2022	Banca Minorista	Banca Mayorista	Banca Financiera	Ajuste (*)	Total
Resultado Financiero Neto (**)	65.650.984	26.885.290	757.872	16.182.364	109.476.510
Cargo de Incobrabilidad	(13.226.675)	(4.226.940)	(416.973)	2.560.560	(15.310.028)
Resultado Neto por Comisiones	28.464.464	17.677.030	(2.696.926)	(2.936.900)	40.507.668
<b>Margen Operativo Bruto</b>	<b>80.888.773</b>	<b>40.335.380</b>	<b>(2.356.027)</b>	<b>15.806.024</b>	<b>134.674.150</b>
Egresos Operativos	(73.911.870)	(18.030.062)	(2.220.438)	(55.295.533)	(149.457.903)
Otros Resultados	(95.436)	500.633	564.234	39.444.942	40.414.373
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>6.881.467</b>	<b>22.805.951</b>	<b>(4.012.231)</b>	<b>(44.567)</b>	<b>25.630.620</b>
Impuesto a las Ganancias	(2.094.787)	(1.495.702)	(1.146.568)	-	(4.737.057)
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO</b>	<b>4.786.680</b>	<b>21.310.249</b>	<b>(5.158.799)</b>	<b>(44.567)</b>	<b>20.893.563</b>

(\*) Incluye ajustes de exposición, resultados por inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, depreciaciones propiedad planta y equipo e intangibles los cuales son conceptos excluidos del análisis por segmentos.

(\*\*) Incluye resultado neto por intereses, resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados, resultado por baja de activos medidos a costo amortizado, diferencia de cotización de oro y moneda extranjera, RECPAM y resultado por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI.

**NOTA 19 - RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO SOBRE GESTION DE CAPITAL Y POLITICAS DE RIESGOS**

Los principales riesgos a los que el Banco está expuesto se clasifican en nueve tipos: riesgo de capital, riesgos financieros (riesgo de mercado, riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de liquidez), riesgo crediticio, riesgo operacional, riesgo tecnológico, riesgo de ciberseguridad, riesgo reputacional, riesgo estratégico y riesgo de lavado de activos. No se han producido cambios significativos desde el último ejercicio financiero cerrado el 31 de diciembre de 2021 en las políticas de gestión de riesgos.

**NOTA 20- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

## a) Aspectos Fiscales

A la fecha de preparación de los presentes estados financieros condensados intermedios individuales hay en curso, con distintos grados de avance, diversos procesos de revisión y determinación iniciados por el fisco nacional y por fiscos provinciales y de la C.A.B.A., vinculados principalmente con cuestiones derivadas de la aplicación del impuesto sobre los ingresos brutos.

Estos procesos y sus eventuales efectos son objeto de monitoreo permanente de la gerencia y si bien se considera haber cumplido con las obligaciones fiscales de acuerdo a la normativa vigente, se han constituido las provisiones que se consideran adecuadas según la evolución que registra cada uno de los procesos.

Asimismo, se encuentran presentados en la AFIP diversos reclamos de repetición del Impuesto a las Ganancias ingresado en exceso por los ejercicios fiscales 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 y 2021 por las sumas de \$ 433.815.-, \$ 459.319.-,

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

\$ 944.338.-, \$ 866.842.-, \$ 3.646.382.-, \$ 4.403.712.- y \$ 629.837.- respectivamente. Estos se basan en precedentes de jurisprudencia que establecen la inconstitucionalidad de las normas que inhabilitan la aplicación del ajuste por inflación impositivo, derivando en situaciones de confiscatoriedad. Ante la demora en la resolución del fisco, se realizaron los reclamos judiciales correspondientes.

Al cierre de los presentes estados financieros condensados intermedios individuales, el Banco no registra activos contingentes derivados de las presentaciones antes mencionadas.

## b) Asociaciones de Defensa de Consumidores

Asociaciones de consumidores, invocando la representación de los mismos, han presentado reclamos a la Entidad en relación al cobro de determinadas comisiones, tasas de interés y cargos financieros.

La Entidad considera que la resolución de estas controversias no tendrá un impacto significativo en su patrimonio.

## c) Se detallan a continuación las provisiones registradas:

	<b>30/09/2022</b>
<b>OTRAS CONTINGENCIAS</b>	<b>4.078.601</b>
- Juicio de índole comercial/ asuntos legales	2.620.639
- Por juicios laborales	470.613
- Por otras contingencias	986.007
- Por siniestros y tarjetas	200
- Por garantías otorgadas	1.142
<b>Beneficios por terminación</b>	<b>321.795</b>
<b>Compromisos eventuales</b>	<b>65.463</b>
<b>Diferencia por dolarización depósitos judiciales Com "A" 4686</b>	<b>109.306</b>
<b>Saldos no utilizados de tarjetas de crédito</b>	<b>7.139.462</b>
<b>Adelantos en cuenta corriente créditos acordados</b>	<b>1.283.918</b>
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>12.998.545</b>

El movimiento de provisiones se detalla en el Anexo J.

**NOTA 21 - PARTIDAS FUERA DE BALANCE**

En el curso normal de su negocio, el Banco, con el fin de satisfacer las necesidades de financiación de sus clientes, instrumenta operaciones que se registran fuera de balance. Estos instrumentos exponen al banco a riesgo de crédito además de las financiaciones reconocidas en el activo. Estos instrumentos financieros incluyen compromisos para extender crédito, cartas de reserva de crédito, garantías otorgadas y aceptaciones.

Se utilizan las mismas políticas de crédito para créditos acordados, garantías y otorgamiento de préstamos. Los compromisos y garantías pendientes no representan un riesgo crediticio inusual.

Créditos acordados

Son compromisos de otorgar préstamos a un cliente en una fecha futura, sujeto al cumplimiento de ciertos acuerdos contractuales que, generalmente, tienen fechas de vencimiento fijas u otras cláusulas de rescisión y pueden requerir el pago de una comisión.

Las líneas son revocables por parte de la Entidad. Los montos totales de los créditos acordados no representan necesariamente los requisitos de efectivo futuros. El Banco evalúa la solvencia de cada cliente caso por caso.

Garantías otorgadas

El Banco, emisor, se compromete a reembolsar la pérdida al beneficiario si el deudor garantizado incumple con su obligación al vencimiento.

Créditos documentarios de exportación e importación

Son compromisos condicionales emitidos por el Banco para garantizar el cumplimiento de un cliente a un tercero.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

Responsabilidades por operaciones de comercio exterior

Son compromisos condicionales para transacciones de comercio exterior.

Nuestra exposición a la pérdida de crédito en caso de incumplimiento de la otra parte en el instrumento financiero está representada por el monto nominal contractual de las mismas inversiones.

Se detalla a continuación la exposición al riesgo de crédito por estas operaciones:

	<b>30/09/2022</b>
Créditos acordados	85.819.297
Créditos documentarios de exportación e importación	6.148.435
Garantías otorgadas	58.456.345
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	1.266.851

Al 30 de septiembre de 2022 las comisiones relacionadas con los conceptos antes mencionados fueron \$ 153.497.- correspondientes a créditos acordados, \$ 142.665.-, correspondientes a Créditos Documentarios de Exportación e Importación y \$ 59.303.- correspondientes a Garantías Otorgadas, respectivamente.

El riesgo de crédito de estos instrumentos es esencialmente el mismo que el involucrado en extender las facilidades de crédito a los clientes.

Para otorgar garantías a nuestros clientes, en determinadas circunstancias, se podrá requerir contra-garantías. Las mismas, clasificadas por tipo, ascienden a:

	<b>30/09/2022</b>
Otras garantías preferidas recibidas	248.401
Otras garantías recibidas	958.444

Adicionalmente, el Banco registra los cheques por debitar y por acreditar, así como otros elementos en el proceso de cobranza, en partidas fuera de balance hasta que el instrumento relacionado sea aprobado o aceptado.

El riesgo de pérdida en estas transacciones de compensación no es significativo.

	<b>30/09/2022</b>
Valores por debitar	27.121.545
Valores por acreditar	30.365.414
Valores al cobro	191.816.093

El Banco actúa como fiduciario en virtud de acuerdos de fideicomiso para garantizar obligaciones derivadas de diversos contratos entre partes, al 30 de septiembre de 2022 el monto registrado en fondos de fideicomisos ascendía a \$ 11.159.532.-. Además, al 30 de septiembre de 2022 los valores en custodia eran equivalentes a \$3.088.295.837.-.

**NOTA 22 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Se consideran partes relacionadas a las personas humanas y jurídicas que directa o indirectamente ejerzan control sobre la Entidad o estén controladas por la misma; a las subsidiarias, asociadas y afiliadas; a los miembros del Directorio, Síndicos y personal con cargo de Alta Gerencia; a las personas humanas que desempeñen cargos similares en entidades financieras o empresas de servicios complementarios; a las sociedades o empresas unipersonales sobre las que el personal clave puede ejercer influencia significativa o control y a los cónyuges, convivientes y parientes hasta segundo grado de consanguinidad o primero de afinidad de todas las personas humanas vinculadas directa o indirectamente a la entidad.

Entidad controladora

Nombre	Actividad principal	Lugar de radicación	% de participación
Grupo Financiero Galicia S.A.	Financiera y de Inversión	Tte. Gral. Juan D. Perón 430 Piso 25º Ciudad Autónoma de Buenos Aires	100%

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

**22.1. Remuneraciones del personal clave**

Las retribuciones percibidas por el personal clave del Banco al 30 de septiembre de 2022 y 2021 ascienden a \$1.711.711.- y \$ 2.009.478.- respectivamente.

**22.2. Conformación del personal clave**

	<b>30/09/2022</b>
Directores Titulares	7
Gerente General	1
Gerentes de Área y Otros Líderes	59
<b>TOTAL</b>	<b>67</b>

**22.3. Transacciones con partes relacionadas**

Se exponen las operaciones con partes relacionadas a las fechas indicadas:

SOCIEDAD	Cuentas Patrimoniales Activos en el Banco			
	Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado		Préstamos, otras financiaciones e instrumentos derivados	
	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre
	2022	2021	2022	2021
-Cobranzas Regionales S.A.	-	-	-	1.449.765
-Tarjeta Naranja S.A.U.	6.322.294	1.038.134	27.860.497	13.659.837

SOCIEDAD	Cuentas Patrimoniales Pasivos en el Banco			
	Depósitos		Otros Pasivos Financieros, Otros Pasivos No Financieros e Instrumentos Derivados	
	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre
	2022	2021	2022	2021
-INVIU S.A.U.	271.112	1.212.958	-	-
-Galicia Securities S.A.U.	5.859.814	1.520.868	-	-
-Galicia Asset Management S.A.U.	965.191	1.336.772	-	17.944
-Tarjeta Naranja S.A.U.	975.471	929.188	1.694.424	-
-Cobranzas Regionales S.A.	386.292	2.526.289	-	-
-Sudamericana Holding S.A.	1.270	1.664	40	-
-Grupo Financiero Galicia S.A.	29.508	36.827	4.504.032	-
-Tarjetas Regionales S.A.	1.647	1.882	-	-
-Galicia Retiro Compañía de Seguros S.A.	6.723	12.228	-	-
-Galicia Seguros S.A.U.	92.136	98.334	-	-
-Ondara S.A. (en liquidación)	12.943	15.340	-	-
-Galicia broker asesores de seguros S.A.	4.115	870	-	-
-Naranja Digital Compañía Financiera S.A.U.	352	1.852	-	-
-Galicia Warrants S.A.	75.572	152.738	-	-

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

SOCIEDAD	Resultados en el Banco							
	Resultados netos por medición de instrumentos financieros e intereses				Rdos. por comisiones, otros ingresos operativos y gtos. de adm.			
	Ingresos		Egresos		Ingresos		Egresos	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
-Tarjeta Naranja S.A.U.	5.230.638	3.130.278	2.024.472	-	139.224	151.285	2.664	3.055
-Tarjetas Regionales S.A.	-	3.108	-	57.891	1.056	-	-	4.746
-Grupo Financiero Galicia S.A.	-	-	9.827	184.394	7.657	10.537	-	-
-INVIU S.A.U.	-	-	-	11.090	6.616	8.105	-	-
-Sudamericana Holding S.A.	-	-	-	74.155	-	189	-	-
-Cobranzas Regionales S.A.	159.783	145.866	2.435	115.735	1.569	50.392	-	-
-Galicia Retiro Compañía de Seguros S.A.	-	-	-	3.695	-	586	-	-
-Galicia Asset Management S.A.U.	-	-	28.251	178.668	1.777	4.365	-	-
-Ondara S.A. (en liquidación)	-	-	-	-	-	86	-	-
-Galicia Warrants S.A.	-	-	22.784	26.175	-	214	-	-
-Galicia Seguros S.A.U	-	-	32.054	49.361	1.844.992	1.972.485	8.160	10.076
-Naranja Digital Compañía Financiera S.A.U.	12.461	-	11.918	2.877	7.353	-	-	-
-Galicia Securities S.A.U.	23.119	4.526	-	-	4.410	192	-	-
-Galicia broker asesores de seguros S.A.	-	-	-	4.808	86.452	86.171	-	-

**22.4 Asistencia crediticia a personas vinculadas**

El siguiente cuadro muestra el total de asistencia crediticia otorgada por el Banco según lo dispuesto en el Texto ordenado del B.C.R.A. correspondiente a "Grandes Exposiciones al Riesgo de Crédito":

	30/09/2022
Monto total de asistencia crediticia	51.164.931
Número de destinatarios (cantidades)	250
- Personas físicas	183
- Personas jurídicas	67
Monto promedio de asistencia crediticia	204.660

Las financiaciones, incluyendo las que fueron reestructuradas, fueron otorgadas en el curso normal de los negocios y sustancialmente en los mismos términos, incluyendo tasas de interés y garantías, que los vigentes en su momento para otorgar crédito a no vinculados. Asimismo, no implicaron un riesgo de incobrabilidad mayor al normal ni presentaron otro tipo de condiciones desfavorables.

Todas las operaciones fueron efectuadas en condiciones similares al resto de los clientes no vinculados de la Entidad.

**NOTA 23 - INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL B.C.R.A.****23.1. Seguro de Garantía de los Depósitos**

Mediante la Ley N° 24485 y el Decreto N° 540/95 se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos con el objeto de cubrir el riesgo de los depósitos bancarios adicionalmente al sistema de privilegios y protección previsto en la Ley de Entidades Financieras.

Por el Decreto N° 1127/98, el P.E.N. estableció el límite máximo de cobertura del sistema de garantía, alcanzando a los depósitos a la vista o a plazo fijo, en pesos y/o moneda extranjera. Dicho límite se fijó a partir del 1 de mayo de 2020 en \$ 1.500.-.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

No están incluidos en el presente régimen los depósitos efectuados por otras entidades financieras, los depósitos efectuados por personas vinculadas, los depósitos de títulos valores, aceptaciones o garantías y aquellos constituidos a una tasa superior a la establecida periódicamente por el B.C.R.A. También se hallan excluidos los depósitos cuya titularidad haya sido adquirida vía endoso, las imposiciones que ofrezcan incentivos adicionales a la tasa de interés y los saldos inmovilizados provenientes de depósitos y otras operaciones excluidas. El sistema ha sido implementado mediante la creación de un fondo denominado "Fondo de Garantía de los Depósitos" (F.G.D.), que es administrado por la sociedad Seguros de Depósitos S.A. (SEDESA) y cuyos accionistas son el B.C.R.A. y las entidades financieras en la proporción que para cada una de ellas determina dicha institución en función de los aportes efectuados al mencionado fondo.

El aporte que las entidades deben efectuar mensualmente al Fondo es de 0,015%, sobre el promedio mensual de los depósitos comprendidos.

**23.2. Activos de disponibilidad restringida**

Al 30 de septiembre de 2022 existen restricciones para la libre disponibilidad de los siguientes activos:

## a. Disponibilidades y Títulos Públicos

	<b>30/09/2022</b>
- Por la actuación en el Mercado a Término de Rosario (ROFEX), Mercado Abierto Electrónico (MAE) y Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA)	45.191.745
- Por aforos por pasajes	189.991
- Por operaciones con tarjetas de débito / crédito	6.613.071
- Por Embargos	10.159
- Contrapartida líquida exigida para operar como agentes de la C.N.V.	133.891
- Por el aporte al Fondo de Garantía Mancomunada del M.A.E.	1.100
- Garantía del Programa de Competitividad de economías regionales (BID - PROCER)	121.355
- Por otras operaciones (incluye depósitos en garantía de alquileres)	34.089
- Por compras a término por operaciones de pase	1.709.915

## b. Cuentas Especiales de Garantías

Se han abierto cuentas especiales de garantías en el B.C.R.A. por las operatorias vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación, cheques cancelatorios y otras asimilables, que al 30 de septiembre de 2022 ascienden a \$ 32.936.195.-.

## c. Depósitos a favor del B.C.R.A.

- o Depósitos indisponibles por operaciones 533

## d. Inversiones en instrumentos de patrimonio

El rubro incluye la cantidad de 1.222.406 acciones ordinarias nominativas no endosables intransferibles de Electrigral S.A., cuya transferencia está sujeta a la aprobación de las autoridades nacionales, de acuerdo a los términos del contrato de concesión oportunamente firmado.

## e. Aportes al Fondo de Riesgo de Garantizar S.G.R.

La Entidad, en carácter de socio protector en el Fondo de Riesgo de Garantizar S.G.R., se compromete a mantener los aportes efectuados al mismo por un plazo de 2 años. La Entidad registra la suma de \$ 990.000.-.

El total de bienes de disponibilidad restringida por los conceptos señalados al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$ 87.932.043.- mientras que al 31 de diciembre de 2021 ascendió a \$ 59.664.968.-.

**23.3. Actividades Fiduciarias**

## a) Contratos de Fideicomisos en Garantía

Objeto: A efectos de garantizar el cumplimiento de las obligaciones emergentes de contratos, las partes intervinientes han acordado entregar a la Entidad en propiedad fiduciaria sumas para ser aplicadas, según detalle:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

FECHA DE CONTRATO	FIDUCIANTE	SALDOS DE FONDOS FIDUCIARIOS \$	VENCIMIENTO (1)
17/04/2012	EXXON MOBIL	38.077	19/04/2023
12/09/2014	COOP. DE TRAB. PORTUARIOS	7.155	12/09/2024
16/03/2021	FONDO FIDUCIARIO ACEITERO	22.469	31/01/2023
26/04/2022	FDO ANTICICLICO AGROALIM	7.501	31/01/2024
	<b>TOTAL</b>	<b>75.202</b>	

(1) Las sumas serán liberadas mensualmente hasta la cancelación de las obligaciones de los fiduciantes o la fecha de vencimiento, lo que ocurra primero.

## b) Contratos de Fideicomisos Financieros

Objeto: administrar y ejercer la propiedad fiduciaria de los bienes fideicomitidos hasta la cancelación de los Títulos de Deuda y Certificados de Participación:

FECHA DE CONTRATO	FIDEICOMISO	SALDOS DE FONDOS FIDUCIARIOS \$	VENCIMIENTO (1)
06/12/2006	GAS I	231.032	31/12/2022
14/05/2009	GAS II	10.816.461	31/12/2022
08/06/2011	MILA III	32.926	31/12/2022
09/01/2011	MILA IV	3.911	31/12/2022
	<b>TOTAL</b>	<b>11.084.330</b>	

(1) Fecha estimada, ya que el vencimiento efectivo se producirá en oportunidad de la distribución de la totalidad de los Bienes Fideicomitidos.

**23.4. Cumplimiento de disposiciones requeridas por la Comisión Nacional de Valores**

## a) Agentes – Contrapartida líquida mínima exigida:

En el marco de lo establecido en la Resolución N° 622/13 de la C.N.V., el Banco ha obtenido la inscripción en el registro que lleva dicho organismo en las categorías de Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva en el registro de fiduciarios financieros N° 54 y Agente de Liquidación y Compensación Integral N° 22 (ALyC y AN – INTEGRAL).

Al 30 de septiembre de 2022 para el Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva en el registro de fiduciarios financieros el patrimonio neto requerido asciende a \$ 146.984.- siendo la contrapartida líquida mínima exigida de \$ 73.492.- En el caso de ALyC y AN – INTEGRAL dicho requerimiento asciende a \$ 72.772.-, siendo la contrapartida líquida mínima exigida de \$ 36.386.-.

La Entidad integró dichos requerimientos con Letra de la República Argentina con ajuste CER y descuento. vto. 17/02/2023 valuadas a valor razonable por la suma de \$ 133.891.-, las mismas se encuentran en Custodia de la Caja de Valores (Comitente 100100).

## b) Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión:

Asimismo en cumplimiento del art. 7 del Capítulo II, Título V de dicha resolución, en carácter de Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (sociedad depositaria) de los fondos: "Fima Acciones", "Fima P.B. Acciones", "Fima Renta En Pesos", "Fima Ahorro Pesos", "Fima Renta Plus", "Fima Premium", "Fima Ahorro Plus", "Fima Capital Plus", "Fima Abierto Pymes", "Fima Mix I", "Fima Mix II", "Fima Renta Fija Internacional" "Fima Sustentable ASG" y "Fima Acciones Latinoamericanas En Dólares", se acredita que el total bajo custodia al 30 de septiembre de 2022 asciende a la cantidad de 39.389.767.323 cuotas partes y su valor efectivo a \$ 620.399.359.- y está reflejado en la cuenta "Depositantes de Valores en Custodia". Al 31 de diciembre de 2021 los valores bajo custodia ascendieron a la cantidad de 28.342.213.607 cuotas partes y su valor efectivo a \$ 572.246.605.-.

A continuación, se detallan los patrimonios de los Fondos Comunes de Inversión a las fechas indicadas:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

<b>FONDO COMUN DE INVERSION - PATRIMONIO</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Fima Acciones	2.292.064	2.101.899
Fima P.B. Acciones	1.819.483	1.751.313
Fima Renta En Pesos	16.924.809	17.553.861
Fima Ahorro Pesos	21.872.863	29.711.934
Fima Renta Plus	8.586.851	14.148.233
Fima Premium	486.834.354	427.007.538
Fima Ahorro Plus	44.133.576	48.047.549
Fima Capital Plus	32.302.099	22.880.319
Fima Abierto Pymes	1.324.563	1.705.419
Fima Mix I	2.841.115	5.931.894
Fima Mix II	189.184	-
Fima Renta Fija Internacional	1.015.688	1.294.050
Fima Sustentable ASG	172.225	-
Fima Acciones Latinoamericanas Dólares	90.485	112.596
<b>TOTAL</b>	<b>620.399.359</b>	<b>572.246.605</b>

Todas las operaciones anteriormente detalladas se encuentran registradas en partidas fuera de balance – valores en custodia.

## c) Guarda de documentación

De acuerdo con la Resolución General Nro. 629 emitida por la C.N.V., la Entidad informa que posee documentación respaldatoria de operaciones contables y de gestión en resguardo en AdeA (CUIT: 30-68233570-6) Planta III situada en Ruta Provincial 36 km. 31,5 n° 6471 (CP 1888) Bosques, Provincia de Bs.As., siendo el domicilio legal Avda. Juramento 1775 – Piso 4 (1428) C.A.B.A.

**23.5. Efectivo Mínimo y Capitales Mínimos**

## a) Cuentas que identifican el cumplimiento del efectivo:

Al 30 de septiembre de 2022, los saldos promedios registrados en los conceptos computables son los siguientes:

<b>Concepto</b>	<b>En moneda</b>		
	<b>Pesos</b>	<b>Dólares (*)</b>	<b>Euros (*)</b>
Cuentas Corrientes en el B.C.R.A.	22.375.968	966.442	25
Cuentas Especiales en el B.C.R.A.	26.738.504	2.960	-
Bonos del Tesoro Nacional en pesos computables para Efectivo Mínimo	47.583.078	-	-
Títulos Públicos Nacionales	140.701.439	-	-
<b>Total en concepto de Integración del Efectivo Mínimo</b>	<b>237.398.989</b>	<b>969.402</b>	<b>25</b>

(\*) Expresados en dólares estadounidenses

## b) Capitales Mínimos:

A continuación, se detalla la determinación de la posición de capitales mínimos sobre base individual:

	<b>30/09/2022(*)</b>	<b>31/12/2021(*)</b>
Exigencia de capital	127.312.537	85.244.325
Integración	402.513.474	251.142.445
Exceso de integración	<b>275.200.937</b>	<b>165.898.120</b>

(\*) Los saldos se exponen de acuerdo con la norma y moneda vigente en cada período

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

**23.6. Sanciones aplicadas a la entidad financiera y sumarios iniciados por el B.C.R.A.**

- Sanciones aplicadas a la entidad financiera existentes al 30 de septiembre de 2022

Sumario N° 1544. Fecha de notificación de la sanción: 09 de noviembre de 2018. Motivo de la sanción: supuesta infracción a lo dispuesto por la Comunicación "A" 6242, SINAP 1 – 61 del B.C.R.A. Monto aplicado y responsables sancionados (multas): el Banco; tres Directores, el Gerente General y un Gerente, por un monto de \$ 747,50 al primero; \$ 172,50 a uno de los Directores; \$ 143,75 individualmente a los restantes dos Directores, al Gerente General y a la Gerente. Estado de la causa: Con fecha 26 de noviembre de 2018 se interpuso recurso directo a la Sanción ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal de la Capital Federal en los términos del artículo 42 de la Ley N° 21526, modificado por la Ley N° 24144, habiendo resultado designada para resolver la Sala V. Con fecha 26 de febrero de 2020 -notificada el 27 de febrero-, esa Sala V resolvió rechazar el recurso directo y confirmar las sanciones. Contra esa resolución, con fecha 12 de marzo de 2020 se interpuso recurso extraordinario federal que fue concedido parcialmente por la Sala V. El día 6 de septiembre de 2022, la C.S.J.N. declaró inadmisibile el recurso (artículo 280 del Código Procesal Civil y Comercial de la Nación).

Sumario U.I.F. Expte. 867/13. Fecha de notificación de la sanción: 19 de junio de 2020. Motivo de la Sanción: supuesto incumplimiento de lo normado en el artículo 21 de la Ley Antilavado y, asimismo, supuesto incumplimiento de lo dispuesto en la Resolución UIF N° 121/11, en especial de lo normado en el artículo 13 (inciso j); el artículo 14 (inciso h); el artículo 21 (inciso a); el artículo 23; y el artículo 24 (incisos d y e). Estas objeciones se encuentran vinculadas con la matriz de riesgo y el sistema de monitoreo de operaciones en relación a la prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo y presunto faltante de información requerida. Monto aplicado y responsables sancionados (multas): multas por montos globales de \$ 440.-, al Banco y ocho Directores. Estado de la causa: Con fecha 14 de septiembre de 2020 se interpuso recurso directo a la Sanción ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal de la Capital Federal en los términos del artículo 25 de la Ley N° 25246, modificado por la Ley N° 24144, habiendo resultado designada para resolver la Sala III. El día 19 de febrero de 2021 la UIF presentó su contestación y el 3 de marzo de 2021 se llamó autos al acuerdo, sin que se haya dictado resolución hasta la fecha.

Sumario N° 1570. Fecha de notificación de la sanción: 13 de agosto de 2021. Motivo de la sanción: supuesta infracción a lo dispuesto por el Texto Ordenado sobre "Veracidad de las Registros Contables", Punto 2.2. ("Pasivos"), en concordancia con el punto 1 del citado Texto Ordenado, conforme Comunicación "A" 6248, CONAU 1 - 1260 del B.C.R.A, Anexo - complementarias y modificatorias-. Monto aplicado y responsables sancionados (multas): el Banco por un monto de \$ 1.680. Estado de la causa: Con fecha 6 de septiembre de 2021 se interpuso recurso de apelación ante el B.C.R.A. contra la sanción en los términos del artículo 42 de la Ley N° 21526, modificado por la Ley N° 24144. El día 19 de septiembre de 2022 el B.C.R.A. presentó su contestación replicando los términos del recurso, de lo que se ordenó correr traslado sin que hasta el día de la fecha haya operado la notificación.

Sumario N° 7732. Fecha de notificación de la sanción: 08 de agosto de 2022. Cargos Imputados: Haber cursado operaciones de cambio efectuadas por clientes sin la conformidad previa del BCRA en supuesta violación al art. 1º inc. e) y f) de la Ley del Régimen Penal Cambiario (T.O. por Decreto N° 480/95), integrado con las disposiciones de los puntos 5, 6, 9, 10, 15 y 18 de la Comunicación "A" 6770, la Comunicación "A" 6815, las Comunicaciones "C" 43716, 49077, 50737, 52384, 52388, 57618, 62862, 66581, 66582, 67343, 70322, 81561, 82665 y 84797, modificatorias y complementarias. Responsables sancionados: Gerente general, gerentes de área y otros funcionarios. Estado de la causa: la misma aún se encuentra en proceso de armado de los descargos de los sumariados.

Estimamos que la resolución de estos Sumarios no tendrá un impacto significativo en el patrimonio del Banco.

**23.7. Emisión de Obligaciones**

A la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios individuales se mantienen vigentes los siguientes programas de emisión, y series de obligaciones negociables, emitidas con el fin de financiar el flujo de sus operaciones:

a) Con oferta pública

El Banco mantiene vigente el siguiente Programa Global para la emisión de Obligaciones Negociables:

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

MONTO AUTORIZADO	TIPO DE OBLIGACION NEGOCIABLE	PLAZO DEL PROGRAMA	FECHA DE APROBACION ASAMBLEA	APROBACION C.N.V.
U\$S 2.100.000 (*)	Simples, no convertibles en acciones, subordinadas o no, ajustables o no, con o sin garantía	5 años	28/04/2005 14/04/2010 29/04/2015 09/11/2016 28/04/2020	Resolución N° 15.228 del 04.11.05 y prorrogado por resolución N°16.454 del 11.11.10, resolución N°17.883 del 20.11.15 y resolución N° DI-2020-53-APN-GE#CNV del 24.11.20. Aumento del monto aprobado por Resoluciones N°17.883 del 20.11.15, N° 18.081 del 10.06.16, N°18.840 del 26.01.17 y N°19.520 del 17.05.18.
U\$S 2.100.000 (*)	Simples, no convertibles en acciones	-	25/04/2019	Registro de Emisor Frecuente N°11 otorgado por Resolución N°RESCFC-2019-2055-APN-DIR-C.N.V. de fecha 13.11.19 del Directorio de la C.N.V.

(\*) O su equivalente en otras monedas.

Dentro de estos programas, el Banco mantiene vigente las siguientes emisiones de Obligaciones Negociables:

FECHA DE EMISION	MONEDA	VN RESIDUAL	TIPO	PLAZO	TASA	VALOR LIBROS (*)		EMIS. AUTORIZADA C.N.V.
						30/09/2022	31/12/2021	
19/7/2016	U\$D	250.000	Subordinada	120 meses (1)	(2)	36.995.048	43.636.704	23/6/2016
19/8/2021	\$	-	Simple	12 meses	(3)	-	2.773.187	6/5/2021
19/8/2021	\$	-	Simple	9 meses	(4)	-	1.766.922	6/5/2021
12/9/2022	\$	5.829.400	Simple	6 meses	(5)	5.660.844	-	6/5/2021

(\*) Incluye capital e intereses netos de gastos.

- (1) La amortización se efectuará en su totalidad al vencimiento, el día 19 de julio de 2026, a menos que sean rescatadas, a opción del emisor, en forma total a un precio igual al 100% del capital en circulación más los intereses devengados e impagos.
- (2) Tasa Fija del 8,25% anual desde la fecha de emisión hasta el 19 de julio de 2021 inclusive y margen a ser adicionado a la tasa Benchmark del 7,156% nominal anual hasta la fecha de vencimiento. Dichos intereses pactados serán pagaderos semestralmente el 19 de enero y el 19 de julio a partir del año 2017.
- (3) Tasa variable equivalente al promedio aritmético simple de tasas Badlar privada más 3%, los que fueron abonados trimestralmente desde el 19 de noviembre de 2021. La amortización de esta serie se efectuó al vencimiento el 20 de agosto de 2022.
- (4) Tasa fija 41% los que fueron abonados junto con el capital a su vencimiento el 20 de mayo de 2022.
- (5) Tasa variable equivalente al promedio aritmético simple de tasas Badlar privada, los que serán abonados junto con el capital a su vencimiento el 12 de marzo de 2023.

El producido neto proveniente de la colocación de estas emisiones se utilizó para integración de capital de trabajo, otorgamiento de préstamos, otras financiaciones y otros destinos contemplados en la Ley de obligaciones negociables y normas del B.C.R.A.

## b) Sin oferta Pública

La Entidad con fecha 21 de junio de 2018 emitió el "Bono Verde" adquirido íntegramente por el International Finance Corporation, la línea es de 7 años y los intereses se pagan semestralmente. El mismo cuenta con 36 meses de gracia de pago de capital y luego repagos de 9 cuotas semestrales. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el valor en libros asciende a \$ 5.862.622.- y \$ 7.660.385.-, respectivamente.

La apertura de obligaciones negociables emitidas y subordinadas por plazos remanentes se encuentra detallada en el Anexo I.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

**23.8. Restricciones para la distribución de utilidades**

Las normas del B.C.R.A. disponen destinar a reserva legal el 20% de las utilidades que arroje el estado de resultados al cierre del ejercicio más (o menos) los ajustes de ejercicios anteriores y menos, si existiera, la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior.

Esta proporción se aplica independientemente de la relación del fondo de reserva legal con el capital social. Cuando se utilice la Reserva Legal para absorber pérdidas sólo podrán distribuirse nuevamente utilidades cuando el valor de la misma alcance el 20% del Capital Social más el Ajuste del Capital.

Por otra parte de acuerdo a las condiciones establecidas por el B.C.R.A., sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos, luego de deducir a los resultados no asignados, además de la Reserva Legal y Estatutaria, cuya constitución sea exigible, los siguientes conceptos: la diferencia entre el valor contable y el valor de mercado de los activos del sector público y/o instrumentos de deuda del B.C.R.A. no valuados a precio de mercado, las sumas activadas por causas judiciales vinculadas a depósitos y los ajustes requeridos por el B.C.R.A. y la auditoría externa no contabilizados.

Será requisito para poder distribuir utilidades cumplir con la relación técnica de capitales mínimos. Esta última, exclusivamente a estos efectos, se determinará excluyendo del activo y de los resultados no asignados los conceptos mencionados precedentemente. Asimismo, no se computarán las franquicias existentes en materia de exigencia, integración y/o posición de capital mínimo.

Se deberá mantener un margen de conservación de capital adicional a la exigencia de capital mínimo equivalente al 3,5% de los activos ponderados por riesgo. Dicho margen deberá integrarse exclusivamente con capital ordinario de nivel 1, neto de conceptos deducibles. La distribución de resultados estará limitada cuando el nivel y composición de la responsabilidad patrimonial computable de la Entidad la ubique dentro del rango del margen de conservación de capital, además se deberá contar con autorización del B.C.R.A para poder distribuir.

El B.C.R.A dispuso con vigencia desde el 01.01.2022 y hasta el 31.12.2022, que las entidades financieras podrán distribuir resultados por hasta el 20% de los resultados acumulados y previa autorización de dicho organismo. A su vez, dicha distribución deberá realizarse en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

En el presente ejercicio el B.C.R.A autorizó a la entidad la distribución de utilidades por un total de \$ 18.016.128, equivalentes a \$ 25.777.632 en moneda homogénea al cierre. Al 30 de septiembre de 2022 se abonó el equivalente a la cancelación de 9 cuotas de acuerdo con la mencionada autorización y las disposiciones vigentes.

**23.9. Gestión de capital y política de transparencia en materia de Gobierno Societario**

El Directorio del Banco es el máximo órgano de administración de la sociedad. A la fecha de elaboración de los presentes estados financieros condensados intermedios individuales, está integrado por siete Directores Titulares y por tres Directores Suplentes, los que cuentan con los conocimientos y competencias necesarios para comprender claramente sus responsabilidades y funciones dentro del Gobierno Societario y obran con lealtad y diligencia de un buen hombre de negocios. El Banco cumple con estándares adecuados tanto al número total de directores, como al número de directores independientes. Además, su estatuto prevé la flexibilidad adecuada para adaptar el número, entre tres y nueve directores, a la eventual variación de las condiciones en las que actúa la Entidad.

La fijación del número y la designación de Directores, tanto independientes como no independientes, es competencia de la Asamblea General de Accionistas. De los siete Directores Titulares, uno de ellos es independiente. Asimismo, los tres Directores Suplentes son independientes. El concepto de independencia se encuentra definido en las normas de la C.N.V. y del B.C.R.A. En materia de prevención de conflictos de interés, se aplica lo previsto en la Ley General de Sociedades y en la Ley de Mercado de Capitales. Según lo establecido en el Estatuto, tanto los Directores Titulares como los Directores Suplentes duran tres años en el ejercicio de sus funciones, se renuevan por tercios (o fracción no inferior a tres) cada año y pueden ser reelectos en forma indefinida.

El Directorio se reúne por lo menos una vez por semana y toda vez que lo requiera cualquiera de los directores y es responsable de la administración general del Banco, adoptando todas las decisiones necesarias para ese fin. Los miembros del Directorio, además, integran en mayor o menor número las Comisiones y Comités creados, por lo que se mantienen informados permanentemente del curso de la operatoria de la Entidad y toman conocimiento de las decisiones cursadas en dichos órganos, lo que se registra en actas.

Adicionalmente, el Directorio recibe un informe mensual elaborado por el Gerente General, cuyo objetivo es comunicar los temas y eventos de relevancia tratados en las diferentes reuniones mantenidas entre éste y la Alta Gerencia. El Directorio toma conocimiento de dichos informes, quedando constancia en actas.

Respecto de la capacitación y el desarrollo de Directores, el Banco tiene establecido un programa, revisado cada seis meses, por el cual concurren regularmente a cursos y seminarios de diversa índole y temática.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

De acuerdo a las actividades llevadas a cabo por el Banco, legislación vigente y estrategias corporativas, se han creado los siguientes comités para lograr un efectivo control de todas las actividades que se llevan a cabo en la Entidad:

- Comité de Riesgo y Alocación de Capital.

Tiene a su cargo la aprobación y análisis de la alocación de capital, la fijación de políticas de riesgo y el monitoreo de riesgo del Banco.

- Comité de Créditos Altos.

Su función es aprobar y suscribir las calificaciones y otorgamientos de operaciones de clientes y grupos de alto riesgo, es decir: mayores al 2,5% de la R.P.C. individual del Banco, clientes incluidos en la Comunicación "A" 2373 de Graduación del Crédito o sus modificaciones, clientes del sector público cuyo nivel de riesgo supere el 0,05% de la R.P.C. individual del Banco, créditos a entidades financieras (locales o extranjeras) y clientes vinculados que, cuando supere el monto de riesgo mencionado, requiere de la aprobación de 2/3 partes del Directorio.

- Comité de Créditos Bajos.

Su función es aprobar y suscribir las calificaciones y otorgamientos de operaciones de clientes y grupos de mediano riesgo, equivalentes a montos mayores al 1% de la R.P.C. individual del Banco.

- Comité de Gestión de Activos y Pasivos (ALCO).

Tiene a su cargo analizar la captación de recursos y colocación en diferentes activos, realizar el seguimiento y el control de los descalces de liquidez, tasas de interés y monedas y de gestionar dichos descalces.

- Comité de Sistemas.

Tiene a su cargo supervisar y aprobar los planes de desarrollo de sistemas nuevos y sus presupuestos, supervisar el control presupuestario de los desarrollos, aprobar los diseños generales de la estructura de sistemas, de los procesos principales y de los sistemas que se implementen y supervisar la calidad de las prestaciones, dentro de las políticas establecidas por el Directorio.

- Comité de Auditoría.

Tiene a su cargo asistir al Directorio en el ejercicio de la función de control del Banco y de sus sociedades controladas y participadas, de manera de asegurar de manera razonable los siguientes objetivos:

- Efectividad y eficiencia de las operaciones;
- Confiabilidad de la información contable;
- Cumplimiento de las leyes y normas aplicables; y
- Cumplimiento de los objetivos y la estrategia fijada por el Directorio.

- Comité de Control y Prevención del Lavado de Dinero y del Financiamiento del Terrorismo (CPLA/FT).

Es el órgano encargado de planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de las políticas que en esa materia establezca y haya aprobado el Directorio.

- Comité para la Integridad de la Información.

Es el encargado de promover el cumplimiento de lo dispuesto por la Ley Sarbanes - Oxley (2002) de los EE.UU.

- Comité de Recursos Humanos y Governance.

El Comité de Recursos Humanos y Governance, en función de la naturaleza de los temas a tratar, se subdivide en Comité de Nominaciones y Comité de Remuneraciones. Misión Comité de Nominaciones: Tiene a su cargo presentar la sucesión del Gerente General y Gerentes de Área. Misión Comité de Remuneraciones: Tiene a su cargo presentar, analizar y sugerir la compensación del Directorio, Gerente General y Gerentes de Área. Monitorea la matriz de desempeño de Gerentes Departamentales y Gerentes de Área. Es el responsable de definir el Diseño Organizacional y aprobar todas las prácticas que establezca el Área de Personas.

- Comité de Informe de Resultados.

Tiene a su cargo el monitoreo de la gestión y de los resultados y evaluar la coyuntura macro.

- Comité de Crisis de Liquidez.

Tiene a su cargo la evaluación de la situación de crisis de liquidez y decidir las acciones a implementar tendientes a su resolución.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

**- Comité de Compliance.**

Tiene a su cargo promover el respeto a las normas, los principios de buena conducta y los valores éticos del Banco, y mitigar el riesgo de cumplimiento, a través de la definición de políticas, el establecimiento de controles y reportes en el mejor interés de la entidad, sus colaboradores, accionistas y clientes.

**- Comité de Protección al Usuario de Servicios Financieros.**

Tiene a su cargo la responsabilidad de realizar un seguimiento de las actividades desarrolladas por los niveles gerenciales de la Entidad involucrados en el proceso interno de protección al usuario, a fin de dar adecuado cumplimiento a las normas legales y regulatorias.

**- Comité de Protección de Activos de Información:**

Tiene a su cargo la responsabilidad de generar / disponer de un ámbito de tratamiento ágil y ejecutivo para la definición de estrategias/ políticas y la toma de decisiones relacionadas a seguridad de la información en el Banco.

El Banco define como Alta Gerencia al Gerente General y a las Gerencias de Áreas que reportan al Gerente General. A continuación, se detallan las mismas:

- Gerencia de Área de Banca Minorista
- Gerencia de Área de Banca Mayorista
- Gerencia de Área de Banca Financiera
- Gerencia de Área de Productos y Tecnología
- Gerencia de Área de Personas
- Gerencia de Área de Riesgos
- Gerencia de Área de Planeamiento

Las principales funciones de la Alta Gerencia son:

- Asegurar que las actividades de la Entidad sean consistentes con la estrategia del negocio, las políticas aprobadas por el Directorio y los riesgos a asumir.
- Implementar las políticas, procedimientos, procesos y controles necesarios para gestionar las operaciones y riesgos en forma prudente, cumplir con los objetivos estratégicos fijados por el Directorio y asegurar que éste reciba información relevante, íntegra y oportuna que le permita evaluar la gestión y analizar si las responsabilidades que asigne se cumplen efectivamente.
- Monitorear a los Gerentes de las distintas áreas de manera consistente con las políticas y procedimientos establecidos por el Directorio y establecer un sistema de control interno efectivo.

**Estructura propietaria básica**

El Banco se encuentra controlado por Grupo Financiero Galicia S.A., quien posee el control total de sus acciones y votos. A su vez, el Banco tiene participaciones minoritarias en sociedades cuya controlante es su propia controlante. Desde un punto de vista empresario, esta estructura permite al Banco aprovechar relevantes sinergias que le garantizan la fidelidad de sus clientes y negocios adicionales. Todas las relaciones de negocios con estas sociedades sean, permanentes u ocasionales, se realizan en las condiciones normales y habituales de mercado, y ello tanto cuando el Banco posee una participación mayoritaria o minoritaria.

**Código de ética**

El Banco cuenta con un Código de Ética formalmente aprobado que guía sus prácticas y actividades. El mismo considera aspectos relacionados con la objetividad, transparencia y honestidad en los negocios, y contiene pautas sobre cómo debe actuar el colaborador ante la identificación de un incumplimiento al mismo o a nuestras políticas internas, dando intervención al Comité de Conducta.

**Información relativa a las prácticas de incentivos económicos al personal**

El Comité de Recursos Humanos y Governance, integrado por tres Directores Titulares, el Gerente General y el Gerente de Área de Personas, es el encargado de fijar la política de compensaciones del personal del Banco.

Es política del Banco administrar la compensación integral de sus colaboradores basándose en los principios de equidad, meritocracia y justicia, dentro del marco de la normativa legal vigente.

A partir de esta política, se busca proporcionar una base objetiva y equitativa, mediante el diseño y la implementación de herramientas de administración de la remuneración fija y variable de cada colaborador, basada en la magnitud, alcance y complejidad de las responsabilidades de cada puesto, el desempeño individual en el cumplimiento de las mismas, la contribución a resultados y su adecuación a los valores de mercado, con el fin de:

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

-----  
SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

- Atraer y fidelizar personal de la calidad requerida para el logro de la estrategia y los objetivos del negocio.
- Ser un vehículo de motivación individual.
- Facilitar la gestión descentralizada de la administración de las remuneraciones.
- Permitir el efectivo control presupuestario de los costos del personal.
- Garantizar la equidad interna.

Para monitorear y asegurar la equidad externa e interna en el pago de las compensaciones fijas y variables, la Gerencia de Compensaciones y People Analytics utiliza y pone a disposición de la Alta Gerencia y del Comité de Recursos Humanos, encuestas de mercado emitidas por consultoras especializadas en compensaciones, de acuerdo con las políticas de posicionamiento de mercado definidas por la dirección para los distintos niveles de la organización.

Con el objetivo de orientar a las personas a obtener resultados alcanzables que contribuyan al rendimiento global del Banco / Área, y a aumentar la motivación para el logro común de los objetivos, diferenciando la contribución individual, en el Banco existen distintos sistemas de remuneración variable:

1) Esquema de Incentivos Comerciales y/o por Comisiones para las áreas comerciales.

2) Esquema de Bono Anual para los niveles gerenciales, jefaturas y resto de los colaboradores que no están incluidos en el esquema de incentivos comerciales. El Bono Anual se determina en función al desempeño individual y a los resultados del Banco en general, y se abona en el primer trimestre del ejercicio siguiente. Para determinar la remuneración variable de la Alta Gerencia y la Gerencia Media, se utiliza el Sistema de Evaluación de Gestión Gerencial. El mismo ha sido diseñado con la inclusión de KPI (Key Performance Indicators).

Los criterios son en su totalidad cuantitativos construidos respetando como mínimo tres aspectos:

- a) Resultados.
- b) Volumen o tamaño del negocio.
- c) Proyección: son indicadores que protegen el negocio a futuro (ej.: calidad, satisfacción del cliente interno y externo, cobertura de riesgos, clima laboral, etc.).

El peso o la incidencia de cada uno de ellos es monitoreada y ajustada anualmente en función de la estrategia aprobada por el Directorio.

La interacción de estos tres aspectos busca darle consistencia a los incentivos de resultados y crecimiento con los umbrales de riesgos definidos por el Directorio. Por otro lado, no existe el pago diferido de Remuneración Variable sujeta a ocurrencia de eventos futuros ni de largo plazo, teniendo en cuenta que el entorno de negocios en el mercado financiero argentino se caracteriza por ser básicamente transaccional con operaciones activas y pasivas con muy corto plazo de maduración.

El presupuesto anual y el control de gestión que se realiza mensualmente en forma general y trimestralmente en forma más detallada, contienen distintos indicadores de riesgo e incluyen la relación entre compensaciones y los riesgos asumidos. El único instrumento que se utiliza para el pago de remuneración variable es el pago en efectivo. No existen instrumentos basados en acciones. Cada cambio en la política se eleva al Comité de Recursos Humanos y Governance para su consideración.

**NOTA 24 – CONTEXTO ECONOMICO EN QUE OPERA LA ENTIDAD**

La entidad opera en un contexto económico complejo tanto en el ámbito nacional como internacional.

En los últimos meses, el comportamiento de los mercados internacionales continuó afectado por la invasión de Rusia en Ucrania, los vaivenes de precios de los commodities, la intensificación de las presiones inflacionarias que generalizaron subas de tasas de interés, las políticas de COVID cero en China, entre otros. En consecuencia, la actividad económica global comenzó a mostrar variaciones negativas en algunos indicadores de países desarrollados, y las proyecciones de crecimiento se recortaron respecto a los previstos meses atrás. El nuevo escenario internacional parece converger hacia un panorama de crecimiento económico más moderado con endurecimiento de las condiciones financieras, pero con menores presiones inflacionarias por el lado de la oferta, dada la reducción del costo de flete internacional y el proceso de normalización de los tiempos en las cadenas de producción. Sin embargo, los precios de algunas materias primas mantienen una elevada volatilidad y la inflación muestra un componente más inercial que afecta al grueso de los bienes y servicios de las economías a nivel mundial. En esta línea, la Reserva Federal de los Estados Unidos continuó con el proceso de suba de tasa de interés de referencia y de reducción de su balance (quantitative tightening). En noviembre se produjo una cuarta suba consecutiva de 75 bps en la tasa de interés, elevando la misma hasta el rango 3,75%-4%, en lo que representa el ajuste más agresivo desde la década de 1980. Según la proyección de los miembros del comité de política monetaria de la entidad, para fines de 2022 la

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS INDIVIDUALES**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles)

tasa de interés de referencia se ubicaría en 4,5% y en los próximos meses se mantendría el ritmo de quantitative tightening de US\$95 mil millones por mes.

En el caso de Argentina, la actividad continúa recuperándose, aunque a un menor ritmo que en 2021 (año en el que se había expandido 10,3%). De acuerdo con el Estimador Mensual de la Actividad Económica que publica el INDEC, la economía acumula un crecimiento de 6,4% a agosto de este año. En términos desestacionalizados, la actividad muestra una expansión de 2,2% frente al cierre del año pasado.

A principios de marzo se anunció que el Gobierno y el Fondo Monetario Internacional habían llegado a un acuerdo: un Programa de Facilidades Extendidas por alrededor de US\$45.000 millones, de dos años y medio de duración. Los desembolsos serán utilizados para hacer frente a los distintos vencimientos de capital del Acuerdo Stand-By del 2018. Dichos giros estarán supeditados al cumplimiento de una serie de requisitos, incluyendo un tope al déficit primario, límites al financiamiento del B.C.R.A. al Tesoro, un máximo a la posición vendida de futuros del Banco Central y un piso de acumulación de Reservas Netas. Según la segunda revisión del Acuerdo, la mayoría de las metas cuantitativas del segundo trimestre fueron alcanzadas, pero la de acumulación de reservas se incumplió por un monto cercano a los US\$ 290 M. Además, el Directorio anticipó el cumplimiento de las metas del tercer trimestre, lo que habilitará un desembolso de US\$ 5.800 millones a efectuarse en diciembre. En lo que respecta a los objetivos para el año 2022, éstos fueron recalibrados nuevamente para adecuarlos a un contexto de mayor inflación e incertidumbre: se flexibilizó la meta de acumulación de reservas para finales de diciembre, aunque se mantuvo la meta bianual y se ajustó el objetivo de déficit fiscal en términos nominales, que se mantiene en 2,5% del PBI para el año 2022. Por el contrario, la emisión monetaria máxima del BCRA para asistir al Tesoro fue reducida en términos nominales.

En los primeros nueve meses de 2022, el Sector Público No Financiero acumuló un déficit primario de \$1.096.052 millones (1,31% del PBI). El rojo se cubrió, por un lado, gracias a la colocación de deuda por parte del Tesoro y, por el otro, con la asistencia monetaria del BCRA. En este período, los ingresos totales crecieron 71,9% interanual, impulsados por las rentas de la propiedad (que fueron limitadas en el Acuerdo con el FMI a 0,3% del PBI para todo 2022). Mientras tanto, el gasto primario se expandió 73,7% apuntalado por las asignaciones familiares, otros programas sociales y los subsidios económicos. El déficit del tercer trimestre se ubicó por debajo de la meta cuantitativa de \$ 1.156.800 millones, establecida en el Programa de Facilidades Extendidas, por lo que el objetivo fiscal del tercer trimestre se habría cumplido.

Durante el tercer trimestre de 2022, las Reservas Internacionales disminuyeron en US\$ 3.936 millones respecto de fines de junio de este año. La caída estuvo explicada por una salida neta de divisas de US\$ 4.217 millones por pagos a Organismos Multilaterales, principalmente al FMI; por Otros factores que implicaron salidas por US\$ 1.832 millones, afectando principalmente por la caída de cotización en dólares del Swap chino; caídas de efectivo mínimo por US\$ 1.055 millones; y por Otros pagos del sector público por US\$ 941 millones. En el tercer trimestre del año, el B.C.R.A. compró US\$ 4.109 millones al sector privado, impulsado por el esquema “dólar soja” en septiembre (en el cual se compraron US\$ 4.966 millones). El ritmo de variación del tipo de cambio se aceleró durante el tercer trimestre, pasando de un ritmo mensual de 4,2% hacia fines de junio de 2022 a uno de 6,2% a fines de septiembre 2022.

A la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios individuales, el B.C.R.A. elevó la tasa de interés de las Letras de Liquidez (LELIQ) mediante subas consecutivas, llevando la tasa del 38% en 2021 al 75% anual al 4 de noviembre de 2022. En el mismo sentido, la entidad monetaria elevó los límites mínimos de las tasas de interés sobre los plazos fijos de personas humanas, estableciendo como nuevo piso el 75% anual, mientras que para el resto de los sectores la tasa mínima pasó ubicarse en 66,5%.

Adicionalmente, frente al contexto de volatilidad en el mercado de deuda pública, que se evidenció a partir de junio, el B.C.R.A. comenzó a ofrecer a las entidades financieras una opción de venta (“put option”) sobre los títulos del Gobierno Nacional adjudicados a partir de julio de 2022 y que tengan vencimiento antes del 31 de diciembre de 2023. Esta medida busca reducir la volatilidad de los precios de los instrumentos del Tesoro y dotar a las entidades con nuevas herramientas para administrar su liquidez.

El sector financiero posee una significativa exposición con el sector público argentino, a través de derechos, títulos públicos, préstamos y otros activos. De acuerdo con lo detallado en nota 1, los instrumentos del sector público no financiero no se encuentran alcanzados por las provisiones de deterioro de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.

El contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios individuales.

El directorio monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Los presentes estados financieros condensados intermedios individuales deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159



## ANEXO A. DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS INDIVIDUAL

Correspondiente al periodo iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Denominación	Identificación	TENENCIA				POSICION		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros al 30/09/2022	Saldo de libros al 31/12/2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>				<b>573.522.297</b>	<b>392.410.678</b>	<b>575.123.859</b>	-	<b>575.123.859</b>
<b>Del país</b>				<b>573.522.297</b>	<b>392.410.678</b>	<b>575.123.859</b>	-	<b>575.123.859</b>
<b>Títulos públicos</b>				<b>71.563.394</b>	<b>85.774.276</b>	<b>73.164.956</b>	-	<b>73.164.956</b>
BONOS DE CONSOLIDACION 6 SR \$ 2%	2420		Nivel 1	83.199	191.421	83.199	-	83.199
BONO CONSOL 8 SERIE \$	2571		Nivel 1	56	6.743	56	-	56
BONTE ARS 16% VTO 17/10/23	5319		Nivel 1	9.985	64.284	9.985	-	9.985
BONO TES NAC \$ CER 4% 06/03/23	5324		Nivel 1	596	849	596	-	596
BONO TES NAC \$ CER 4% 27/4/25	5328		Nivel 1	4.151	4.917	4.151	-	4.151
BONOS ARG AJ CER V26/07/24 \$	5405		Nivel 1	124.365	-	124.365	-	124.365
BONO NACION ARG. \$ BADLAR+200 03/04/2022	5480		-	-	1.523	-	-	-
BONO TESORO \$ CER V.18/03/22	5491		-	-	3.530.708	-	-	-
BONOS TESORO \$ CER V.25/03/23	5492		Nivel 1	1.318.953	351.750	1.376.660	-	1.376.660
BONOS TESORO \$ CER V.25/03/24	5493		Nivel 1	840.766	210.619	840.766	-	840.766
BONO TESORO \$ AJ. CER 20/09/22	5495		-	-	6.268	-	-	-
BONO TESORO \$ AJ. CER 13/08/23	5497		Nivel 1	1.781.923	3.006	1.781.923	-	1.781.923
BONO TESORO VINC. U\$S 29/04/22	5499		-	-	40.939	-	-	-
LETRA ARG AJ CER DTO 28/02/22 \$	5500		-	-	1.256.054	-	-	-
LECEP REP ARG DESC V29/07/22 \$	5815		-	-	43.377	-	-	-
LEDES 193D V.31/01/22 \$	5917		-	-	9.858.417	-	-	-
BONO REP.ARGENTINA USD 2030	5921		Nivel 1	14.195	27.857	14.195	-	14.195
BONO DEL TESORO BONCER \$ 2026	5925		Nivel 1	41.986	43.357	41.986	-	41.986
BONOS DEL TESORO BONCER \$ 2028	5926		Nivel 1	207	1.809	207	-	207
B.TESORO VINC USD V.28/04/2023	5928		Nivel 1	115.911	560	162.267	-	162.267
LETRA \$ 365D CER DESC V31/3/22	5931		-	-	214.396	-	-	-
LECEP R ARG A DTO V18/04/22 \$	5934		-	-	121.850	-	-	-
LT REP ARG DESC. VT23/05/22 \$	5936		-	-	258.342	-	-	-
BONO ARG. D. LINK V30/11/2022	5937		Nivel 1	49.297	879	49.297	-	49.297
LEDES REP ARG V31/12/21 \$	5938		-	-	14.482.654	-	-	-
LECEP REP.ARG V31/12/2021 \$	5939		-	-	3.805.740	-	-	-
LT REP ARG ADESC VT 30/06/22 \$	5940		-	-	4.614	-	-	-
LEDES REP.ARG. V.28/02/22 \$	5941		-	-	31.055.370	-	-	-
LT. REP.ARG DESC. V.31/03/22 \$	5943		-	-	807.109	-	-	-
LT. REP.ARG. DESC. V31/03/22 \$	5948		-	-	9.111.751	-	-	-
LECEP A DESC.VT.16/08/22 \$	5949		-	-	98.981	-	-	-
LT REP.ARG.A DESC. V31/05/22 \$	5960		-	-	1.556.441	-	-	-
LT RP ARG CER DTO 21/10/22 \$	5969		Nivel 1	2.681.238	3.288.255	2.681.238	-	2.681.238
LECEP A DESC.V.20/01/23 \$	9105		Nivel 1	2.412.718	-	2.412.718	-	2.412.718
LECEP A DESC.VT.17/02/23 \$	9111		Nivel 1	6.342.525	-	6.342.525	-	6.342.525
LECEP REP ARG A DES V16/12/22	9112		Nivel 1	4.995.594	-	4.995.594	-	4.995.594
LECEP REP ARG DESC V21/04/23 \$	9118		Nivel 1	1.496.193	-	1.496.193	-	1.496.193
BONO TES VINC USD VT30/04/2024	9120		Nivel 1	73.907	-	73.907	-	73.907
BONO RE ARG BADLAR \$ V18/04/24	9123		Nivel 1	435.963	-	435.963	-	435.963
LT AJUS CER DESC V 19/05/23 \$	9127		Nivel 1	7.659.461	-	7.659.461	-	7.659.461
LT REP ARG A DESC V.31/10/22 \$	9130		Nivel 1	4.080.217	-	5.511.967	-	5.511.967
LT REP ARG A DESC V30/11/22 \$	9135		Nivel 1	10.265.005	-	10.265.005	-	10.265.005
LT AJUS CER A DESC V23/11/22 \$	9138		Nivel 1	239.919	-	239.919	-	239.919
LT REP ARG A DESC V28/02/23 \$	9141		Nivel 1	584.068	-	584.068	-	584.068
BONO REP ARG DLINK V31/07/23	9143		Nivel 1	13.654	-	13.654	-	13.654
BONO NACION MON DUAL 30/06/23	9145		Nivel 1	269.185	-	269.185	-	269.185
BONO NACION MON DUAL 31/07/23	9146		Nivel 1	82.640	-	82.640	-	82.640
BONO NACION MON DUAL 29/09/23	9147		Nivel 1	-	-	-283.626	-	-283.626
LETRAS A DESC.VTO.16/12/22 \$	9150		Nivel 1	17.479.691	-	17.479.691	-	17.479.691
LETRAS DESC VTO.31/01/23 \$	9151		Nivel 1	396.697	-	396.697	-	396.697
LECEP A DESC V16/06/23 \$	9152		Nivel 1	3.465.358	-	3.465.358	-	3.465.358
BONO NACION MON DUAL 28/02/24	9156		Nivel 1	1.073.594	-	1.073.594	-	1.073.594

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159



## ANEXO A. DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS INDIVIDUAL (Cont.)

Correspondiente al periodo iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Denominación	Identificación	TENENCIA			POSICION			
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros al 30/09/2022	Saldo de libros al 31/12/2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
T.D.PUB.CIUD.DE BS.AS.V 23/1/22 C.20	32853	-	-	-	157.491	-	-	-
TD CDAD BS AS \$ TV CL.22 V.29/03/2024	32879	-	Nivel 1	1	87.762	1	-	1
T.D.PUB.CABA 22/2/28 C.23 \$C	32976	-	Nivel 1	72.817	-	72.817	-	72.817
LT PCIA NEUQ S1 CL1 07/04/22 \$	42382	-	-	-	1.046.285	-	-	-
LT P NEUQUEN S4 C1 V28/02/22 \$	42426	-	-	-	112.975	-	-	-
LT GB CABA 105 D V17/03/22 \$	42474	-	-	-	2.102.736	-	-	-
LT RIO NEGRO S2 C1 V15/06/22 \$	42479	-	-	-	237.935	-	-	-
LT MUN CORD S 43 V13/09/22 \$	42486	-	-	-	406.304	-	-	-
TD PCIA MENDOZA VT.17/06/23	42488	-	Nivel 1	102.000	261.440	102.000	-	102.000
TD PCIA MENDOZA VT17/12/24 \$	42489	-	Nivel 3	497.079	804.493	497.079	-	497.079
LT NEUQUEN S1 C1 TA V11/10/22	42532	-	Nivel 3	39.171	-	39.171	-	39.171
LT P NEUQUEN S1 C1 V.07/04/23\$	42533	-	Nivel 3	674.340	-	674.340	-	674.340
LT PCIA R NEGRO S2 \$ V15/06/23	42555	-	Nivel 3	252.950	-	252.950	-	252.950
LT P NQN S4 C2 A V06/03/24 U\$S	42587	-	Nivel 3	1.204.657	-	1.204.657	-	1.204.657
BONOS REP ARG C/DESC \$ 5.83% 2033	45696	-	Nivel 1	15.153	105.998	15.153	-	15.153
BONOS R.ARG U\$S V.09/07/30	81086	-	Nivel 1	272.009	17	621.384	-	621.384
<b>Letras BCRA</b>				<b>494.005.081</b>	<b>301.535.401</b>	<b>494.005.081</b>	<b>-</b>	<b>494.005.081</b>
LETRAS LIQ BCRA \$ 04/01/2022	13772	-	-	-	57.944.749	-	-	-
LETRAS LIQ BCRA \$ 06/01/2022	13773	-	-	-	29.738.429	-	-	-
LETRAS LIQ BCRA \$ 11/01/2022	13774	-	-	-	93.686.533	-	-	-
LETRAS LIQ BCRA \$ 13/01/2022	13775	-	-	-	1.640.243	-	-	-
LETRAS LIQ BCRA \$ 18/01/2022	13776	-	-	-	32.637.070	-	-	-
LETRAS LIQ BCRA \$ 20/01/2022	13777	-	-	-	8.142.607	-	-	-
LETRAS LIQ BCRA \$ 25/01/2022	13778	-	-	-	64.810.040	-	-	-
LETRAS LIQ BCRA \$ 27/01/2022	13779	-	-	-	12.935.730	-	-	-
LETRAS LIQ BCRA \$ 04/10/2022	13883	-	Nivel 2	79.509.871	-	79.509.871	-	79.509.871
LETRAS LIQ BCRA \$ 06/10/2022	13891	-	Nivel 2	4.949.153	-	4.949.153	-	4.949.153
LETRAS LIQ BCRA \$ 11/10/2022	13892	-	Nivel 2	39.220.977	-	39.220.977	-	39.220.977
LETRAS LIQ BCRA \$ 13/10/2022	13893	-	Nivel 2	9.759.358	-	9.759.358	-	9.759.358
LETRAS LIQ BCRA \$ 18/10/2022	13894	-	Nivel 2	72.533.852	-	72.533.852	-	72.533.852
LETRAS LIQ BCRA \$ 20/10/2022	13895	-	Nivel 2	31.278.840	-	31.278.840	-	31.278.840
LETRAS LIQ BCRA \$ 25/10/2022	13896	-	Nivel 2	114.360.313	-	114.360.313	-	114.360.313
LETRAS LIQ BCRA \$ 27/10/2022	13897	-	Nivel 2	142.392.717	-	142.392.717	-	142.392.717
<b>Títulos Privados</b>				<b>7.953.822</b>	<b>5.101.001</b>	<b>7.953.822</b>	<b>-</b>	<b>7.953.822</b>
FF NASA S 2 "A" U\$S CG	37935	-	Nivel 3	33.862	58.288	33.862	-	33.862
O.N. LONGVIE C 4 V.07/11/23	52980	-	Nivel 3	19.274	33.532	19.274	-	19.274
ON B.SANTANDER RIO C21 26/1/22	53219	-	-	-	3.531	-	-	-
ON. CRESUD C 23 V.16/02/23	53289	-	Nivel 1	169	-	169	-	169
ON VISTA OILYGAS C2 U\$S 8/8/22	54346	-	-	-	5.339	-	-	-
ON TGLT CL 16 U\$S 11/02/2023	54609	-	Nivel 3	20.330	64.697	20.330	-	20.330
ON YPF CL 12 U\$S V 12/06/22	54756	-	-	-	251	-	-	-
ON T. NARANJA CL.44 08/01/22	54798	-	-	-	26.201	-	-	-
ON PAN A ENRGY U\$S C1 V16/7/22	54817	-	-	-	164	-	-	-
ON ALUAR SA CL. 3 U\$S 30/07/23	54839	-	-	-	621	-	-	-
ON PAN AMER ENER U\$S C5 3/9/24	54909	-	Nivel 1	1.437	1.151	1.437	-	1.437
ON IRSA USD CL.9 V.01/03/2023	54975	-	Nivel 1	10.465	-	10.465	-	10.465
ON CRESUD 18 C32 9% V12/11/22	54979	-	-	-	7.530	-	-	-
ON PETROQUIMICA C.RIV CL D U\$S	55166	-	Nivel 1	1.789	4.152	1.789	-	1.789
ON TARJ.NARANJA C46 V17/2/22 \$	55187	-	-	-	52.021	-	-	-
ON IRSA CL12 UVA 4% V31/03/24	55286	-	Nivel 1	2.652	2.695	2.652	-	2.652
ON T NARANJA C47 U\$S V28/04	55290	-	Nivel 3	268	-	268	-	268
ON PAN AMER ENERGY CL.10 UVA	55293	-	Nivel 1	5.379	4.710	5.379	-	5.379
ON TAR NARANJA C48 V26/04/22 \$	55317	-	-	-	34.595	-	-	-
ON CRESUD C34 V 30/06/2024 U\$S	55469	-	Nivel 1	718	2.312	718	-	718

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17



## ANEXO A. DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS INDIVIDUAL (Cont.)

Correspondiente al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Denominación	Identificación	Valor razonable	TENENCIA		POSICION			
			Nivel de valor razonable	Saldo de libros al 30/09/2022	Saldo de libros al 31/12/2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
ON T NARANJA C49 S1 V13/08/22\$	55550	-	-	-	617.275	-	-	-
ON RIZOBAC S6 CA V07/03/23 U\$\$	55609	Nivel 3	5.297	6.640	5.297	-	-	5.297
ON TECHO ARG CL1 V26/10/25 \$	55699	Nivel 3	1.380	2.182	1.380	-	-	1.380
ON TARJ NAR. C.50 V10/11/22 \$	55747	-	-	217.417	-	-	-	-
ON PAN AMERIC CL15 V05/12/22 \$	55804	-	-	848.220	-	-	-	-
ON PAN AMERIC CL16 V06/12/23 \$	55805	-	-	394.936	-	-	-	-
ON TECO ARG. C10 V10/06/25 UVA	55827	-	-	1.357.030	-	-	-	-
ON PCR CLH VT 17/12/24 U\$\$	55849	-	-	319.799	-	-	-	-
ON MSU ENERGY CL3 U\$\$	55861	Nivel 1	47	600.369	47	-	-	47
ON CGC CL.25 U\$\$ V25/02/2024	55965	Nivel 1	344	-	344	-	-	344
ON JOHN DEERE CRED CL 9 V16/03/24 U\$\$	55984	Nivel 1	1.432	-	1.432	-	-	1.432
ON NARANJA C52 V30/04/24 U\$\$	56018	Nivel 2	1.852	-	1.852	-	-	1.852
ON T NARANJA C53 S1 \$ 05/04/23	56056	Nivel 3	2.024	-	2.024	-	-	2.024
ON T NARANJA C53 S2 \$ 05/04/24	56057	Nivel 3	441.887	-	441.887	-	-	441.887
VD FF CUOTA CENCOSUD 21 CL A \$	56128	Nivel 2	84.491	-	84.491	-	-	84.491
ON PAN AMERICAN C20 V09/11/22\$	56136	Nivel 1	58.550	-	58.550	-	-	58.550
ON ROMBO S.54 V.24/05/2024	56155	Nivel 3	27.432	-	27.432	-	-	27.432
ON CRESU S23 C37 V15/03/25 US\$	56206	Nivel 1	241.221	-	241.221	-	-	241.221
ON VISTA ENE C13 US\$ V08/08/24	56207	Nivel 1	459.653	-	459.653	-	-	459.653
ON T NARANJA C54 S2 V05/07/24\$	56268	Nivel 1	213.805	-	213.805	-	-	213.805
ON PYME CLADAN CL.2 S.2 US\$	56289	Nivel 2	34.619	-	34.619	-	-	34.619
ON PCR C J VTO.19/01/24 \$	56298	Nivel 3	10.008	-	10.008	-	-	10.008
ON CREDICUOTAS S2 C1 28/07/23\$	56324	Nivel 3	103.761	-	103.761	-	-	103.761
ON T NARANJA C55 S1 \$V09/05/23	56347	Nivel 1	2.422.035	-	2.422.035	-	-	2.422.035
ON T NARANJA C55 S2 \$V09/02/24	56348	Nivel 1	3.240.423	-	3.240.423	-	-	3.240.423
ON CRESUD C 39 \$ V23/02/24	56397	Nivel 3	259.022	-	259.022	-	-	259.022
ON INV JURAMENTO C2 \$V07/03/24	56425	Nivel 3	137.309	-	137.309	-	-	137.309
ON MSU SA S10 V12/09/24 U\$\$	56433	Nivel 2	32.409	-	32.409	-	-	32.409
ON TELECOM 8% Vto 18/07/2026	80567	Nivel 1	7.730	-	7.730	-	-	7.730
ON TELECOM ARG SA V.06/08/25	81326	Nivel 1	7.247	3.109	7.247	-	-	7.247
ON GENNEIA 8,75% V02/09/27 U\$\$	81993	Nivel 1	2.788	-	2.788	-	-	2.788
ON PAMPA ENER 9,5% V08/12/26	82445	Nivel 1	20.388	-	20.388	-	-	20.388
ON ARCOR C 9 REGS 6% V 6/7/23	90734	Nivel 1	7.014	345	7.014	-	-	7.014
ON YFP CL 28 8.75% V 4/4/2024	91841	Nivel 1	194	2.152	194	-	-	194
ON IRSA S.A CL 2 8.75% 23/3/23	91901	-	-	4.308	-	-	-	-
ON PAMPA ENERGIA ARG 7.375 % 21/07/202	91927	-	-	57.056	-	-	-	-
ON TARJ.NARANJA CL.37 11/4/22	92767	-	-	90.625	-	-	-	-
ON TECPETROL CL 1 REGS 4.875% 12/12/2022	92846	Nivel 1	29.884	262.062	29.884	-	-	29.884
ON PAN AMERN S 5% V.15/11/2023	94470	-	-	15.686	-	-	-	-
ON PAE C12 REGS 9,125 30/07/27	95806	Nivel 1	3.233	-	3.233	-	-	3.233
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>			<b>304.914.975</b>	<b>153.528.584</b>	<b>352.157.808</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>352.157.808</b>
<b>MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN ORI</b>			<b>-</b>	<b>5.378.488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Del Pais</b>			<b>-</b>	<b>5.378.488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Títulos públicos</b>			<b>-</b>	<b>5.378.488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
BONO TES \$ TFIJA 22% V21/5/22	5496	-	-	5.378.488	-	-	-	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17



## ANEXO A. DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS INDIVIDUAL (Cont.)

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Denominación	Identificación	Valor razonable	TENENCIA			POSICION		
			Nivel de valor razonable	Saldo de libros al 30/09/2022	Saldo de libros al 31/12/2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
<b>MEDICIÓN A COSTO AMORTIZADO</b>				<b>304.914.975</b>	<b>148.150.096</b>	<b>352.157.808</b>	-	<b>352.157.808</b>
<b>Del País</b>				<b>304.914.975</b>	<b>148.150.096</b>	<b>352.157.808</b>	-	<b>352.157.808</b>
<b>Títulos públicos</b>				<b>264.513.212</b>	<b>148.150.096</b>	<b>311.756.045</b>	-	<b>311.756.045</b>
BONOS ARG AJ CER V26/07/24 \$	5405	2.870.140	-	-	-	3.172.321	-	3.172.321
BONO TES \$ TFIJA 22% V21/5/22	5496	-	-	-	47.850.830	-	-	-
LECER R ARG A DTO V18/04/22 \$	5934	-	-	-	32.268.355	-	-	-
LT REP ARG ADESC VT 30/06/22 \$	5940	-	-	-	26.892.829	-	-	-
LECER A DESC.VT.16/08/22 \$	5949	-	-	-	41.138.082	-	-	-
LECER A DESC.V.20/01/23 \$	9105	53.908.793	-	53.375.766	-	53.375.766	-	53.375.766
LECER A DESC.VT.17/02/23 \$	9111	85.043.691	-	52.623.256	-	84.832.172	-	84.832.172
LECER REP ARG DESC V21/04/23 \$	9118	42.300.000	-	35.142.461	-	42.374.350	-	42.374.350
LT AJUS CER DESC V 19/05/23 \$	9127	53.307.338	-	50.253.821	-	52.983.623	-	52.983.623
BON NAC REP ARG V 23/05/27 \$	9132	51.622.650	-	49.603.549	-	51.503.454	-	51.503.454
BONO NACION MON DUAL 29/09/23	9147	12.966.025	-	12.838.024	-	12.838.024	-	12.838.024
LECER A DESC V16/06/23 \$	9152	10.650.000	-	10.676.335	-	10.676.335	-	10.676.335
<b>Letras BCRA</b>				<b>40.401.763</b>	-	<b>40.401.763</b>	-	<b>40.401.763</b>
LETRAS LEDIV BCRA \$ 19/09/2023	11800	2.123.612	-	2.123.612	-	2.123.612	-	2.123.612
LETRAS LEDIV BCRA \$ 20/09/2023	11801	3.626.187	-	3.626.187	-	3.626.187	-	3.626.187
LETRAS LEDIV BCRA \$ 21/09/2023	11802	3.469.953	-	3.469.953	-	3.469.953	-	3.469.953
LETRAS LEDIV BCRA \$ 22/09/2023	11803	681.739	-	681.739	-	681.739	-	681.739
LETRAS LEDIV BCRA \$ 23/09/2023	11804	2.947.063	-	2.947.063	-	2.947.063	-	2.947.063
LETRAS LEDIV BCRA \$ 26/09/2023	11805	7.541.317	-	7.541.317	-	7.541.317	-	7.541.317
LETRAS LEDIV BCRA \$ 27/09/2023	11806	2.338.011	-	2.338.011	-	2.338.011	-	2.338.011
LETRAS LEDIV BCRA \$ 28/09/2023	11807	4.502.625	-	4.502.625	-	4.502.625	-	4.502.625
LETRAS LEDIV BCRA \$ 29/09/2023	11808	5.391.473	-	5.391.473	-	5.391.473	-	5.391.473
LETRAS LEDIV BCRA \$ 12/09/2023	11809	916.774	-	916.774	-	916.774	-	916.774
LETRAS LEDIV BCRA \$ 13/09/2023	11810	271.958	-	271.958	-	271.958	-	271.958
LETRAS LEDIV BCRA \$ 14/09/2023	11811	464.838	-	464.838	-	464.838	-	464.838
LETRAS LEDIV BCRA \$ 15/09/2023	11812	913.074	-	913.074	-	913.074	-	913.074
LETRAS LEDIV BCRA \$ 16/09/2023	11813	441.788	-	441.788	-	441.788	-	441.788
LETRAS LEDIV BCRA \$ 30/09/2023	11814	4.771.351	-	4.771.351	-	4.771.351	-	4.771.351
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>				<b>2.030.168</b>	<b>5.992.367</b>	<b>2.030.168</b>	-	<b>2.030.168</b>
<b>MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>				<b>2.030.168</b>	<b>5.992.367</b>	<b>2.030.168</b>	-	<b>2.030.168</b>
<b>Del país</b>				<b>1.945.099</b>	<b>5.872.138</b>	<b>1.945.099</b>	-	<b>1.945.099</b>
ARGENCONTROL S.A.	-	-	Nivel 3	654	993	654	-	654
COMPENSADORA ELECTRÓNICA S.A.	-	-	Nivel 3	153.685	87.170	153.685	-	153.685
EMPRESA DE TRANSPORTE DE ENERGÍA ELÉCTRICA POR DISTRIBUCIÓN TRONCAL DE CUYO S.A. (DISTRUCUYO S.A.)	-	-	Nivel 3	395.206	471.758	395.206	-	395.206
ELECTRIGAL S.A.	-	-	Nivel 3	352.328	413.418	352.328	-	352.328
GARANTIZAR SGR	-	-	Nivel 3	5.369	9.338	5.369	-	5.369
INTERBANKING S.A.	-	-	Nivel 3	305.006	273.269	305.006	-	305.006
MERCADO ABIERTO ELECTRÓNICO S.A.	-	-	Nivel 3	728.048	702.738	728.048	-	728.048
SEDESA S.A.	-	-	Nivel 3	123	209	123	-	123
PRISMA MEDIOS DE PAGO S.A	-	-	-	-	3.913.245	-	-	-
OTROS	-	-	Nivel 1	4.680	-	4.680	-	4.680
<b>Del Exterior</b>				<b>85.069</b>	<b>120.229</b>	<b>85.069</b>	-	<b>85.069</b>
BLADEX	-	-	Nivel 1	72.843	107.249	72.843	-	72.843
SWIFT	-	-	Nivel 3	12.226	12.980	12.226	-	12.226

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

**ANEXO B. CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	30/09/2022	31/12/2021
<b>En situación normal</b>	<b>268.327.507</b>	<b>355.019.831</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.055.627	12.877.773
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.637.094	21.184.878
Sin garantías ni contragarantías preferidas	255.634.786	320.957.180
<b>En observación</b>	<b>235.514</b>	<b>356.321</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	235.329	355.751
Sin garantías ni contragarantías preferidas	185	570
<b>Con problemas</b>	<b>546.264</b>	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	167.182	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	379.082	-
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	-	<b>1.211.047</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	1.211.047
<b>Irrecuperable</b>	-	<b>1.419</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	1.419
<b>TOTAL CARTERA COMERCIAL</b>	<b>269.109.285</b>	<b>356.588.618</b>
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>631.450.533</b>	<b>674.816.423</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	19.499.420	15.905.525
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	63.020.060	75.222.470
Sin garantías ni contragarantías preferidas	548.931.053	583.688.428
<b>Riesgo bajo</b>	<b>8.126.572</b>	<b>8.646.740</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	239.589	214.775
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	624.285	927.356
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.262.698	7.504.609
<b>Riesgo medio</b>	<b>5.299.262</b>	<b>6.771.290</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	87.456	106.604
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	362.598	378.535
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.849.208	6.286.151
<b>Riesgo alto</b>	<b>6.067.675</b>	<b>17.722.965</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	81.502	70.602
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	213.930	576.642
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.772.243	17.075.721
<b>Irrecuperable</b>	<b>6.590.640</b>	<b>9.734.093</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	12.184	53.014
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	191.027	566.490
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.387.429	9.114.589
<b>TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>657.534.682</b>	<b>717.691.511</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>926.643.967</b>	<b>1.074.280.129</b>
<b>(1) Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>802.707.686</b>	<b>964.115.357</b>
<b>Créditos acordados y garantías otorgadas contabilizadas fuera de balance</b>	<b>65.871.631</b>	<b>31.983.150</b>
mas provisiones	34.574.748	54.366.477
mas ajustes NIIF no computables para el Estado de Situación de Deudores	26.724.762	27.599.918
menos otros no computables para el Estado de Situación de Deudores	(3.234.860)	(3.784.773)
<b>Total</b>	<b>926.643.967</b>	<b>1.074.280.129</b>

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

**ANEXO C. CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Número de clientes	Financiaciones			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	108.465.555	12	86.289.126	8
50 siguientes mayores clientes	82.927.834	9	118.436.780	11
100 siguientes mayores clientes	47.989.368	5	70.783.372	7
Resto de clientes	687.261.210	74	798.770.851	74
<b>Total (1)</b>	<b>926.643.967</b>	<b>100</b>	<b>1.074.280.129</b>	<b>100</b>

<b>(1) Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>802.707.686</b>	<b>964.115.357</b>
<b>créditos acordados y garantías otorgadas contabilizadas fuera de balance</b>	<b>65.871.631</b>	<b>31.983.150</b>
mas provisiones	34.574.748	54.366.477
mas ajustes NIIF no computables para el Estado de Situación de Deudores	26.724.762	27.599.918
menos otros no computables para el Estado de Situación de Deudores	(3.234.860)	(3.784.773)
<b>Total</b>	<b>926.643.967</b>	<b>1.074.280.129</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

-----  
SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ANEXO D. APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022

*(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)*

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	1.212.043	-	-	-	-	-	1.212.043
Sector Financiero	-	5.266.447	796.936	1.854.036	4.167.291	1.430.073	135.127	13.649.910
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	18.694.208	484.506.338	209.789.235	179.648.545	328.844.718	124.874.719	102.565.018	1.448.922.781
<b>Total</b>	<b>18.694.208</b>	<b>490.984.828</b>	<b>210.586.171</b>	<b>181.502.581</b>	<b>333.012.009</b>	<b>126.304.792</b>	<b>102.700.145</b>	<b>1.463.784.734</b>

Se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos sin descontar.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ANEXO H. CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Número de clientes	Depósitos			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	297.414.564	17	326.764.045	19
50 siguientes mayores clientes	234.187.826	14	233.397.736	13
100 siguientes mayores clientes	97.788.763	6	86.272.595	5
Resto de clientes	1.050.181.006	63	1.081.931.694	63
<b>Total</b>	<b>1.679.572.159</b>	<b>100</b>	<b>1.728.366.070</b>	<b>100</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ANEXO I: APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022

*(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)*

	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos (1)</b>	<b>1.632.875.860</b>	<b>77.266.676</b>	<b>9.057.976</b>	<b>4.132.718</b>	<b>50.218</b>	<b>5.253</b>	<b>1.723.388.701</b>
Sector público no financiero	45.553.661	4.619.051	31.859	3.131	-	-	50.207.702
Sector financiero	8.983.719	-	-	-	-	-	8.983.719
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.578.338.480	72.647.625	9.026.117	4.129.587	50.218	5.253	1.664.197.280
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>511.781</b>	-	-	-	-	-	<b>511.781</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>2.816.061</b>	-	-	-	-	-	<b>2.816.061</b>
<b>Operaciones de pase</b>	<b>1.679.634</b>	-	-	-	-	-	<b>1.679.634</b>
Otras entidades financieras	1.679.634	-	-	-	-	-	1.679.634
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>105.034.659</b>	<b>245.276</b>	<b>331.600</b>	<b>646.201</b>	<b>1.256.527</b>	<b>3.756.691</b>	<b>111.270.954</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>6.411.085</b>	<b>1.269.038</b>	<b>753.355</b>	<b>1.028.367</b>	<b>1.748.604</b>	<b>574.863</b>	<b>11.785.312</b>
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	-	<b>1.365.848</b>	<b>5.662.648</b>	<b>749.617</b>	<b>1.499.170</b>	<b>2.248.592</b>	<b>11.525.875</b>
<b>Obligaciones negociables subordinadas</b>	-	<b>586.756</b>	<b>1.430.277</b>	<b>1.430.277</b>	<b>2.860.555</b>	<b>43.559.678</b>	<b>49.867.543</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.749.329.080</b>	<b>80.733.594</b>	<b>17.235.856</b>	<b>7.987.180</b>	<b>7.415.074</b>	<b>50.145.077</b>	<b>1.912.845.861</b>

(1) Los vencimientos al primer mes incluyen:

Cuentas Corrientes	249.240.076
Caja de Ahorro	575.776.380
Plazo Fijo	757.657.333
Otros Depósitos	50.200.974
Intereses a devengar	1.097

Se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos sin descontar.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ANEXO J. MOVIMIENTO DE PROVISIONES INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2022	Saldo al 31/12/2021
			Desafecta- ciones	Aplicaciones			
<b>DEL PASIVO</b>							
Provisiones por beneficios por terminación	436.518	125.376	-	(45.674)	(194.425)	321.795	436.518
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito	7.764.461	3.090.061	-	-	(3.715.060)	7.139.462	7.764.461
Adelantos en cta. Cte. Acordados revocables	362.340	1.274.455	-	-	(352.877)	1.283.918	362.340
Compromisos eventuales	87.117	27.441	(15.404)	-	(33.691)	65.463	87.117
Otras	6.267.077	953.995	(17.245)	(364.960)	(2.650.960)	4.187.907	6.267.077
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>14.917.513</b>	<b>5.471.328</b>	<b>(32.649)</b>	<b>(410.634)</b>	<b>(6.947.013)</b>	<b>12.998.545</b>	<b>14.917.513</b>

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro  
informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

-----  
JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

-----  
FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

-----  
SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

-----  
OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ANEXO L. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	Casa matriz y sucursales en el país	30/09/2022	30/09/2022				31/12/2021
			Dólar	Euro	Real	Otras	
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	271.451.422	271.451.422	267.546.501	3.528.278	57.747	318.896	338.699.452
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	4.093.439	4.093.439	4.093.439	-	-	-	1.486.283
Otros activos financieros	8.290.087	8.290.087	8.290.087	-	-	-	5.266.394
Préstamos y otras financiaciones	63.953.986	63.953.986	63.897.877	36.959	-	19.150	73.411.895
Otras entidades financieras	-	-	-	-	-	-	83.855
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	63.953.986	63.953.986	63.897.877	36.959	-	19.150	73.328.040
Otros títulos de deuda	53.239.787	53.239.787	53.239.787	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	522.943	522.943	522.943	-	-	-	802.173
Inversiones en instrumentos de patrimonio	85.069	85.069	72.844	12.225	-	-	120.229
Otros activos no financieros	46.267	46.267	46.267	-	-	-	50.425
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>401.683.000</b>	<b>401.683.000</b>	<b>397.709.745</b>	<b>3.577.462</b>	<b>57.747</b>	<b>338.046</b>	<b>419.836.851</b>
<b>PASIVO</b>							
Depósitos	262.689.266	262.689.266	262.689.266	-	-	-	332.138.358
Sector público no financiero	3.775.958	3.775.958	3.775.958	-	-	-	6.847.427
Sector financiero	2.868	2.868	2.868	-	-	-	5.221
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	258.910.440	258.910.440	258.910.440	-	-	-	325.285.710
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	511.781	511.781	511.781	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	22.303.520	22.303.520	21.771.595	437.050	-	94.875	22.808.725
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	8.419.492	8.419.492	7.932.110	487.382	-	-	13.004.439
Obligaciones negociables emitidas	5.862.621	5.862.621	5.862.621	-	-	-	7.660.385
Obligaciones negociables subordinadas	36.995.048	36.995.048	36.995.048	-	-	-	43.636.704
Otros pasivos no financieros	1.617.207	1.617.207	1.617.206	1	-	-	1.190.418
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>338.398.935</b>	<b>338.398.935</b>	<b>337.379.627</b>	<b>924.433</b>	<b>-</b>	<b>94.875</b>	<b>420.439.029</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ANEXO O. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022

*(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)*

Tipo de Contrato	Tipo de Cobertura	Objetivo de las operaciones realizadas	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo Promedio Ponderado Originalmente Pactado (en meses)	Plazo Promedio Ponderado Residual (en meses)	Plazo Promedio Ponderado de liquidación de diferencias (en días)	Monto (*)
<b>FORWARDS DE MONEDA EXTRANJERA</b>									
OCT - Compras	No aplicable	Intermediación - cuenta propia	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	MAE	3	2	1	57.169.973
OCT - Ventas	No aplicable	Intermediación - cuenta propia	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	MAE	2	1	1	13.524.310
ROFEX - Compras	No aplicable	Intermediación - cuenta propia	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	3	2	1	157.174.077
ROFEX - Ventas	No aplicable	Intermediación - cuenta propia	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	3	2	1	163.860.015
<b>FORWARDS - CLIENTES</b>									
Compras	No aplicable	Intermediación - cuenta propia	Moneda Extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Residentes en el País - Sector no Financiero	7	4	202	17.415.301
Ventas	No aplicable	Intermediación - cuenta propia	Moneda Extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Residentes en el País - Sector no Financiero	4	2	114	65.076.451
<b>OPERACIONES DE PASE</b>									
Compras a término	No aplicable	Intermediación - cuenta propia	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	-	1.709.915
Ventas a término	No aplicable	Intermediación - cuenta propia	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	-	109.252.235
<b>OPCIONES</b>									
Opciones de Ventas Tomadas	No aplicable	Intermediación - cuenta propia	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	BCRA	8	6	-	197.346.508

(\*) Corresponde a valores nacionales.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159

**ANEXO R. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIÓN POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD INDIVIDUAL**

Correspondiente al período iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentado en forma comparativa  
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	Saldo al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero				Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del período
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio	IF con deterioro crediticio comprado u originado	Enfoque simplificado		
Otros activos financieros	107.679	160.659	(463)	28.277	-	-	(81.764)	214.388
Préstamos y otras financiaciones	54.366.477	6.043.663	(1.651.045)	(2.623.596)	-	-	(21.560.751)	34.574.748
Otras Entidades Financieras	101.644	(59.282)	39	(182)	-	-	(28.168)	14.051
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	54.264.833	6.102.945	(1.651.084)	(2.623.414)	-	-	(21.532.583)	34.560.697
Adelantos	446.947	447.252	26.122	49.456	-	-	(285.797)	683.980
Documentos	1.350.877	142.589	7.870	(265.857)	-	-	(513.624)	721.855
Hipotecarios	9.655.787	323.057	(1.947.197)	370.084	-	-	(3.582.632)	4.819.099
Prendarios	48.903	36.594	28.391	78.798	-	-	(49.151)	143.535
Personales	19.765.787	2.065.628	299.193	(685.995)	-	-	(8.210.671)	13.233.942
Tarjetas de Crédito	15.571.723	1.344.211	1.286.219	(802.089)	-	-	(6.572.912)	10.827.152
Arrendamientos Financieros	15.353	6.374	(3.694)	435	-	-	(6.753)	11.715
Otros	7.409.456	1.737.240	(1.347.988)	(1.368.246)	-	-	(2.311.043)	4.119.419
Compromisos Eventuales (*)	87.117	13.394	(1.357)	-	-	-	(33.691)	65.463
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito (*)	7.764.461	2.283.188	2.184.686	(1.377.813)	-	-	(3.715.060)	7.139.462
Adelantos en cuenta corriente acordados revocables (*)	362.340	1.148.966	67.107	58.382	-	-	(352.877)	1.283.918
<b>TOTAL DE PREVISIONES</b>	<b>62.688.074</b>	<b>9.649.870</b>	<b>598.928</b>	<b>(3.914.750)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(25.744.143)</b>	<b>43.277.979</b>

(\*) Incluido en el rubro Provisiones del pasivo

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
POR COMISION FISCALIZADORA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2022  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17

JOSÉ L. RONSINI  
GERENTE DE CONTADURIA

FABIÁN E. KON  
GERENTE GENERAL

SERGIO GRINENCO  
PRESIDENTE

OMAR SEVERINI  
SINDICO

SEBASTIÁN MORAZZO (Socio)  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 - F° 159



## **INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores Presidente y Directores de  
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U.  
Domicilio legal: Tte. Gral. Juan D. Perón 430  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires  
C.U.I.T. N° 30-50000173-5

### **Introducción**

Hemos revisado los estados financieros condensados intermedios individuales adjuntos de Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. (en adelante el “Banco”), que comprenden el estado de situación financiera condensado intermedio individual al 30 de septiembre de 2022, los correspondientes estados de resultados y de otros resultados integrales condensados intermedios individuales por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo condensados intermedios individuales por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y los anexos que los complementan.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2021 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

### **Responsabilidad de la Dirección**

El Directorio del Banco es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con el marco contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA).

### **Alcance de nuestra revisión**

Nuestra revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos de revisión establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la revisión de estados financieros intermedios y de las normas de auditoría emitidas por el BCRA para revisiones limitadas. Una revisión de estados financieros intermedios consiste en la realización de indagaciones al personal del Banco responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros condensados intermedios individuales y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las normas argentinas de auditoría, en consecuencia, una revisión no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación financiera, el resultado integral, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo del Banco.

Price Waterhouse & Co. S.R.L., Bouchard 557, piso 8°, C1106ABG - Ciudad de Buenos Aires  
T: +(54.11) 4850.6000, F: +(54.11) 4850.6100, [www.pwc.com/ar](http://www.pwc.com/ar)



## **Conclusión**

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados intermedios individuales, mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA.

## **Párrafo de énfasis**

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención sobre la nota 1, en la que se indica que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA. Dichas normas difieren de las normas contables profesionales vigentes (Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la FACPCE). En las notas 1, 4.b y 7.b, el Banco ha identificado el efecto sobre los estados financieros derivado de los diferentes criterios de valuación y exposición.

## **Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes**

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados financieros condensados intermedios individuales de Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. al 30 de septiembre de 2022 se encuentran asentados en el libro "Inventario y Balances" y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes del BCRA y la Comisión Nacional de Valores;
- b) los estados financieros condensados intermedios individuales de Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. al 30 de septiembre de 2022, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- c) hemos leído la reseña informativa sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- d) al 30 de septiembre de 2022 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. que surge de los registros contables del Banco ascendía a \$675.623.531,74, no siendo exigible a dicha fecha;
- e) hemos leído la información incluida en la nota 23.4 a los estados financieros condensados intermedios individuales al 30 de septiembre de 2022 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.



Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 22 de noviembre de 2022.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

---

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17  
Sebastián Morazzo  
Contador Público (UM)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

## **INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

A los Señores Accionistas, Presidente y Directores de  
**BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U.**  
Domicilio legal: Tte. Gral. Juan D. Perón 430  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires  
C.U.I.T. N° 30-50000173-5

### DOCUMENTOS OBJETO DE LA REVISION

1. En nuestro carácter de integrantes de la Comisión Fiscalizadora de Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. (en adelante “el Banco”), hemos efectuado una revisión limitada de los estados financieros condensados intermedios individuales adjuntos de Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. que comprenden:
  - el estado de situación financiera condensado intermedio individual al 30 de septiembre de 2022,
  - los estados de resultados y de otros resultados integrales condensados intermedios individuales por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022,
  - los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo condensados intermedios individuales por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022,
  - resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y los anexos que los complementan, y
  - la reseña informativa.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio 2021 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se los presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del período intermedio actual.

### RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCION EN RELACION CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. El Directorio del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con el marco contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones significativas originadas en errores o en irregularidades.

## RESPONSABILIDAD DEL SÍNDICO

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre los documentos detallados en el punto 1, en base a las revisiones que efectuamos con el alcance detallado en el punto 4.
  
4. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas legales de sindicatura vigentes en la República Argentina y por las establecidas en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Dichas normas requieren, que la revisión de los estados financieros condensados intermedios se efectúe de acuerdo con las normas aplicables a encargos de revisión de estados financieros de períodos intermedios e incluyan la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el punto 1, hemos tenido en cuenta la revisión efectuada por los auditores externos Price Waterhouse & Co. S.R.L., quienes emitieron su informe de revisión limitada con fecha 22 de noviembre de 2022 sin salvedades, de acuerdo con los procedimientos de revisión establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE para la revisión de estados financieros de períodos intermedios y con las normas de auditoría emitidas por el BCRA para revisiones limitadas. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dichos profesionales. Una revisión de estados financieros intermedios consiste en la realización de indagaciones al personal del Banco, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Esta revisión tiene un alcance sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las normas argentinas de auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad que se tome conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría, cuyo objetivo es la expresión de una opinión de los estados financieros, tomados en su conjunto. En consecuencia, esa revisión no expresa una opinión de auditoría.

Dado que no es nuestra responsabilidad efectuar un control de gestión, nuestra revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas del Banco, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

Informamos además, que en cumplimiento del ejercicio de control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período los restantes procedimientos descriptos en el artículo 294 de la Ley 19.550 que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias incluyendo, entre otros, el control de la constitución y subsistencia de la garantía de los directores.

## CONCLUSION

Sobre la base de nuestra revisión, con el alcance descripto en el punto 4, y teniendo en cuenta el informe de revisión limitada de los auditores externos, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados intermedios individuales mencionados en el punto 1. del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA.

En cumplimiento del ejercicio de control de legalidad que nos compete, no tenemos objeciones que formular.

## PÁRRAFO DE ÉNFASIS

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención sobre la nota 1, en la que se indica que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA. Dichas normas difieren de las normas contables profesionales vigentes (Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la FACPCE). En las notas 1, 4.b y 7.b, el Banco ha identificado el efecto sobre los estados financieros derivado de los diferentes criterios de valuación y exposición.

## INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- i) los estados financieros condensados intermedios individuales de Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. al 30 de septiembre de 2022 se encuentran asentados en el libro “Inventario y Balances” y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes del BCRA y la Comisión Nacional de Valores;
- ii) los estados financieros condensados intermedios individuales de Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. al 30 de septiembre de 2022, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- iii) hemos leído la reseña informativa, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;

iv) hemos leído la información incluida en la nota 23.4 a los estados financieros condensados intermedios individuales al 30 de septiembre de 2022 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 22 de noviembre de 2022.

---

Omar Severini  
por Comisión Fiscalizadora