



**Estados Financieros Condensados al 30 de junio de 2023 junto con los Informes sobre revisión de estados financieros condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora**

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)



ÍNDICE

Informe sobre revisión de Estados Financieros Condensados de período intermedio.....	S/N
Estados de Situación Financiera Condensados.....	1
Estados de Resultados Condensados.....	4
Estados de Otros Resultados Integrales Condensados.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Condensados.....	6
Estados de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes Condensados.....	8
Notas a los Estados Financieros Condensados.....	10
Anexo "A" - Detalle de Títulos Públicos y Privados.....	45
Anexo "B" - Clasificación de las Financiaciones por Situación y Garantías Recibidas.....	47
Anexo "C" - Concentración de las Financiaciones.....	48
Anexo "D" - Apertura por plazos de las Financiaciones.....	49
Anexo "H" - Concentración de los Depósitos.....	50
Anexo "I" - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes.....	51
Anexo "J" - Movimiento de Provisiones.....	52
Anexo "L" - Saldos en Moneda Extranjera.....	53
Anexo "O" - Instrumentos Financieros Derivados.....	54
Anexo "P" - Categorías de activos y pasivos financieros.....	55
Anexo "Q" - Apertura de resultados.....	57
Anexo "R" - Previsiones por riesgo de incobrabilidad.....	60
Informe de la Comisión Fiscalizadora.....	S/N

## **INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO**

A los Señores Directores de  
**BANCO SÁENZ S.A.**  
C.U.I.T.: 30-53467243-4  
Domicilio Legal: Esmeralda 83  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

### **I. Informe sobre los estados financieros**

#### **Introducción**

1. Hemos revisado los estados financieros condensados de período intermedio adjuntos de BANCO SÁENZ S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado de situación financiera condensado al 30 de junio de 2023, (b) los estados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y los estados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo condensados por el período de seis meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.

#### **Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros**

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”), que, tal como se indica en la Nota 2. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y, en particular para los estados financieros condensados de período intermedio, en la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia”, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1. basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad. Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

### **Conclusión**

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1. no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo 2.

### **Énfasis sobre ciertos aspectos relevados en los estados financieros**

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la nota 2.1. “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas - Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847, 7181, 7427 y 7659 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tomada en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

## **II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Sobre la base de nuestra revisión, nada llamo la atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1. no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (“CNV”).
- b) Los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1. se encuentran en proceso de transcripción en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- c) Al 30 de junio de 2023, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 16.359.464, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 30 de junio de 2023, según surge de la nota 23. a los estados financieros condensados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la CNV para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,  
29 de agosto de 2023

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

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228



Nombre del Auditor firmante	Adrian G. Villar
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martin & Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período terminado el 30-06-2023	008

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO  
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	30-06-2023	31-12-2022
<u>ACTIVO</u>			
A. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS		803.981	925.783
- Efectivo		574.755	651.133
- Entidades financieras y corresponsales		229.226	274.650
BCRA		163.162	145.576
Otras del país y del exterior		66.064	129.074
B. OPERACIONES DE PASE	Nota 3 / Anexo O	701.345	904.718
C. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS		9.402	36.715
D. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	Anexos B y C	10.008.941	12.087.697
- Otras Entidades Financieras		4.904.976	5.478.882
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		5.103.965	6.608.815
E. OTROS TÍTULOS DE DEUDA	Anexo A	3.590.122	6.448.608
F. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	Nota 4	1.083.878	528.708
G. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	Anexo A	66.936	69.800
H. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Nota 7	8.622	14.077
I. ACTIVOS INTANGIBLES	Nota 8	118.454	156.868
J. ACTIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	Nota 12	393.410	109.862
K. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		3.271	111.048
L. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	Nota 9	53.022	79.563
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>16.841.384</b>	<b>21.473.447</b>

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO  
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

		Ref.	30-06-2023	31-12-2022
	<u>PASIVO</u>			
M.	DEPÓSITOS	Anexo H	9.138.211	13.116.740
	- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		9.138.211	13.116.740
N.	PASIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		142.250	122.203
O.	OPERACIONES DE PASE	Nota 3 / Anexo O	125.866	91.670
P.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS		441.935	646.542
Q.	FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		229.479	-
R.	OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS	Nota 27	870.008	1.279.681
S.	PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	Nota 12	11.655	546.907
T.	OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	Nota 27	152.774	211.293
U.	PROVISIONES	Anexo J Nota 30	789.974	329.932
V.	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		840.696	1.344.457
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>12.742.848</b>	<b>17.689.425</b>

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

	<u>30-06-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
W. CAPITAL SOCIAL	35.000	35.000
X. AJUSTES DE CAPITAL	3.310.987	3.310.987
Y. GANANCIAS RESERVADAS	336.460	86.396
Z. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	-	83.916
A.A RESULTADO DEL PERÍODO / EJERCICIO	416.089	267.723
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	4.098.536	3.784.022
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>4.098.536</b>	<b>3.784.022</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO</b>	<b>16.841.384</b>	<b>21.473.447</b>

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167





ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS  
 DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
A. RESULTADO NETO POR INTERESES		2.011.258	4.012.289	1.547.316	3.094.558
- Ingresos por intereses	Anexo Q	3.874.762	7.750.256	2.738.309	5.437.180
- Egresos por intereses	Anexo Q	(1.863.504)	(3.737.967)	(1.190.993)	(2.342.622)
B. RESULTADO NETO POR COMISIONES		52.832	116.865	96.932	204.540
- Ingresos por comisiones	Anexo Q y Nota 13	57.359	127.020	101.528	215.125
- Egresos por comisiones	Anexo Q	(4.527)	(10.155)	(4.596)	(10.585)
C. INGRESO OPERATIVO NETO		(225.775)	(186.755)	193.637	311.078
- Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Anexo Q	13.458	14.409	68.164	161.472
- Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		-	3.650	43.133	42.879
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	Nota 14	12.569	23.640	9.063	14.013
- Otros ingresos operativos	Nota 15	133.241	284.332	148.114	268.587
- Cargo por incobrabilidad	Anexo R	(385.043)	(512.786)	(74.837)	(175.873)
D. RESULTADO OPERATIVO		(1.554.884)	(2.723.291)	(1.100.735)	(2.173.379)
- Beneficios al personal	Nota 16	(267.198)	(551.036)	(282.632)	(543.191)
- Gastos de administración	Nota 17	(417.215)	(879.516)	(506.868)	(1.043.831)
- Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(21.905)	(43.869)	(40.904)	(83.762)
- Otros gastos operativos	Nota 18	(848.566)	(1.248.870)	(270.331)	(502.595)
E. RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA		(772.447)	(1.430.962)	(464.619)	(884.435)
F. RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS QUE CONTINÚAN		(489.016)	(211.854)	272.531	552.362
G. IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN	Nota 12	741.435	627.943	(84.835)	(337.959)
H. RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		252.419	416.089	187.696	214.403
I. RESULTADO NETO DEL PERÍODO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		252.419	416.089	187.696	214.403

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS  
 DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
Resultado neto del período		252.419	416.089	187.696	214.403
Componentes de Otro Resultado Integral que se clasificarán al resultado del período:					
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Anexo Q	-	-	(61.040)	(46.410)
- Resultados del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		-	-	(87.196)	(66.297)
- Impuesto a las ganancias	Nota 12		-	26.156	19.887
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del período		-	-	(61.040)	(46.410)
Resultado integral total		252.419	416.089	126.656	167.993

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167

BANCO SAENZ S.A.  
Fecha en que se cumple  
el plazo de duración de  
la sociedad: 5.5.2064



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023  
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Movimientos	30-06-2023						
	Capital Social	Ajuste de Capital	Otros Resultados Integrales Ganancias o pérdidas Acumuladas por instrumentos financieros a VR con cambios en ORI	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	Total
				Legal	Otras		
1. Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	35.000	3.310.987	83.916	86.396	-	267.723	3.784.022
2. Baja por venta de títulos	-	-	(83.916)	-	-	-	(83.916)
3. Distribución de resultados no asignados aprobada por Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 19.04.2023:							
Reserva legal	-	-	-	250.064	-	(250.064)	-
Honorarios a directores	-	-	-	-	-	(17.659)	(17.659)
4. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período – Ganancia	-	-	-	-	-	416.089	416.089
5. Saldos al cierre del período	<u>35.000</u>	<u>3.310.987</u>	<u>-</u>	<u>336.460</u>	<u>-</u>	<u>416.089</u>	<u>4.098.536</u>

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES  
 FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Movimientos	30-06-2022						
	Capital Social	Ajuste de Capital	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	Total
			Ganancias o pérdidas Acumuladas por instrumentos financieros a VR con cambios en ORI	Legal	Otras		
1. Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	35.000	3.310.987	49.118	-	-	86.394	3.481.499
2. Baja por venta de títulos	-	-	(9.253)	-	-	-	(9.253)
3. Distribución de resultados no asignados aprobada por Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 28.04.2022:							
Reserva legal	-	-	-	86.394	-	(86.394)	-
4. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período – Ganancia	-	-	-	-	-	214.403	214.403
Otro resultado integral del período – Pérdida	-	-	(46.410)	-	-	-	(46.410)
5. Saldos al cierre del período	<u>35.000</u>	<u>3.310.987</u>	<u>(6.545)</u>	<u>86.394</u>	<u>-</u>	<u>214.403</u>	<u>3.640.239</u>

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS  
 DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	30-06-2023	30-06-2022
<u>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</u>	(211.854)	552.362
<u>Ajuste por el resultado monetario total del período</u>	1.430.962	884.435
<u>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>	1.023.976	499.733
Depreciaciones y desvalorizaciones	43.869	83.762
Cargo por incobrabilidad	512.786	175.873
Otros ajustes	467.321	240.098
<u>(Aumentos) / disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u>	(2.198.711)	(1.513.038)
Operaciones de pase	(413.907)	4.288.105
Préstamos y otras financiaciones	(2.226.289)	(2.186.433)
- Otras entidades financieras	(1.086.143)	(1.225.503)
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	(1.140.146)	(960.930)
Otros títulos de deuda	1.251.509	(2.541.974)
Activos financieros entregados en garantía	(842.625)	(938.486)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	2.864	(11.430)
Otros activos	29.737	(122.820)
<u>Aumentos / (disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>	565.636	412.574
Depósitos	66.783	718.878
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	66.783	718.878
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	61.918	146.107
Operaciones de pase	152.225	1.063.360
Otros pasivos	284.710	(1.515.771)
<u>(Pagos) por Impuesto a las Ganancias</u>	(240.957)	(46.248)
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</u>	<u>369.052</u>	<u>789.818</u>

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS  
 DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	30-06-2023	30-06-2022
<u>Pagos:</u>	(12)	(11)
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(12)	(11)
<u>Cobros:</u>	26.541	122.672
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	26.541	122.672
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>	<b>26.529</b>	<b>122.661</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<u>Pagos:</u>	(268.178)	(809.162)
Obligaciones negociables no subordinadas	(81.337)	(396.609)
Financiamientos de entidades financieras locales	(109.037)	(377)
Obligaciones negociables subordinadas	(77.804)	(128.632)
Banco Central de la República Argentina	-	(283.544)
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</b>	<b>(268.178)</b>	<b>(809.162)</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>	<b>23.640</b>	<b>14.013</b>
<b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b>	<b>(272.845)</b>	<b>(330.396)</b>
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)	(121.802)	(213.066)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	925.783	1.903.457
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	803.981	1.690.391

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

### 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

Banco Sáenz S.A. es un banco privado nacional inscripto el 24 de octubre de 1985 en el Registro Público de Comercio de Buenos Aires bajo el N° 10.649 del Libro 101 Tomo "A" de Sociedades Anónimas. Tiene su sede social inscripta en la calle Esmeralda 83, Ciudad Autónoma de Buenos Aires. CUIT 30-53467243-4.

Autorizado por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) a funcionar como banco comercial el 15 de diciembre de 1983 a través de la Comunicación "B" 909. La Entidad es un banco privado nacional dirigido principalmente a la atención de personas y pequeñas y medianas empresas. Cuenta con una casa central ubicada en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

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

Con fecha 29 de agosto de 2023, el Directorio de Banco Sáenz S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

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

#### 2.1. Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas

##### Normas contables aplicadas

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

Tal como estableció la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió a través de las Comunicaciones "A" 7181, 7427 y 7659 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, 2023 o 2024 la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2024. A la fecha de los presentes estados financieros, la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. "Deterioro de valor".

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7642. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

### Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2023 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados, en adición a lo explicado en los acápites "Unidad de medida" de la presente nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación y consolidación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, ya emitidos. Sin embargo, estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 "Presentación de estados financieros". Por tal motivo, estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, ya emitidos.

### Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2023, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167





## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

### Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 10.

Los activos y los pasivos financieros generalmente se informan en cifras brutas en el Estado de Situación Financiera. Sólo se compensan y se reportan netos cuando se tiene el derecho legal e incondicional de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente. Las posiciones reconocidas en términos netos corresponden principalmente a activos y pasivos por impuesto a las ganancias corriente y activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido, que se exponen en la nota 12.

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros intermedios condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para ciertos rubros que fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados o con cambios en ORI, tal como se detalla en el Anexo P, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

### Información comparativa

El estado de situación financiera al 30 de junio de 2023 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos del ejercicio precedente.

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

### Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2023 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 fue de 50,68% y 36,15%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 fue de 94,79%.

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

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

- (i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluirá en el resultado del período por el que se informa.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustarán en función a tales acuerdos.
  - (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no serán reexpresadas a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
  - (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa serán reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinarán sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
  - (v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.
- b) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de resultados y de otros resultados integrales:
- (i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
  - (ii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

- c) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de cambios en el patrimonio:
- (i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:
- (a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
- (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
- (c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
- (d) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados a la fecha de transición.
- (ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de otros resultados integrales acumulados en función de las partidas que le dan origen.
- d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de flujo de efectivo:
- (i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
- (ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título "Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes".

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Cambios normativos introducidos en este ejercicio

En el ejercicio que comenzó el 1° de enero de 2023, entraron en vigencia las siguientes modificaciones de las NIIF:

Modificación a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF – Revelaciones de políticas contables:

Estas modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales en vez de sus políticas contables significativas. Adicionalmente dentro de las modificaciones fueron incluidas explicaciones de cómo una entidad puede identificar una política contable material junto con ejemplos de cuando una política contable puede ser material. Para ello, se ha desarrollado una guía con explicaciones y ejemplos denominada “los cuatro pasos del proceso de materialidad” descripto en la Declaración de práctica 2.

Esta modificación a la NIIF no tuvo impactos significativos en las revelaciones en los presentes estados financieros intermedios condensados, como tampoco se espera que tendrá impactos significativos en las revelaciones a los estados financieros anuales.

Modificación a la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” – Definición de estimaciones contables:

Estas modificaciones clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También clarifican cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior. La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podrían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores.

La modificación de esta NIC será de aplicación en la medida que la Entidad realice un cambio en alguna estimación contable, pero se estima que no tendría un impacto significativo en los estados financieros.

Modificación a la NIC 12 “Impuesto a las ganancias” - Impuesto diferido relativo a Activos y Pasivos que surgen de una transacción única:

El IASB emitió modificaciones que reducen el alcance de la excepción del reconocimiento inicial bajo la NIC 12, de modo que no es más aplicable a transacciones que den lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Las modificaciones clarifican que cuando los pagos que cancelan un pasivo son deducibles impositivamente, es una cuestión de juicio profesional (considerando la Ley impositiva aplicable), si a fines impositivos esas deducciones son atribuibles al pasivo reconocido en los Estados Financieros (y el gasto por

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

intereses) o al componente del activo relacionado (y los gastos por intereses). El juicio profesional es importante para determinar si cualquier diferencia temporaria existe en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos.

Esta modificación en la NIC no tuvo un impacto significativo en los estados financieros.

2.2. Nuevos pronunciamientos

A. Adopción de nuevas NIIF:

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6114 del BCRA, a medida que se aprueben nuevas NIIF, haya modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la FACPCE, el BCRA 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 admita específicamente.

Las normas e interpretaciones emitidas, pero no efectivas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados, se exponen a continuación. La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas:

Modificaciones a la NIC 1: clasificación de pasivos corrientes y no corrientes con covenants:

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran que: (i) se entiende por derecho a aplazar la liquidación; (ii) debe existir un derecho a diferir la liquidación al final del período de información; (iii) esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejercerá su derecho de aplazamiento; (iv) solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio si los términos de un pasivo no afectan su clasificación; y (v) revelaciones.

El IASB decidió que si el derecho de una entidad a diferir el pago de un pasivo está sujeto a que la entidad cumpla con los convenios requeridos solo en una fecha posterior al período sobre el que se informa ("covenants futuros"), la entidad tiene derecho a diferir el pago del pasivo incluso si no cumple con esos convenios al final del período sobre el que se informa.

Las enmiendas también aclaran que el requerimiento del derecho a existir al final del período sobre el que se informa se aplica a los covenants que la entidad debe cumplir en la fecha sobre la que se informa o antes, independientemente de si se prueba el cumplimiento en esa fecha o en una fecha posterior. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Modificación a la NIIF 16 – Pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior:

En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16, específicamente sobre los requisitos que utiliza un arrendatario-vendedor para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el arrendatario-vendedor no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso. La aplicación de estos requisitos no impedirá que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con la rescisión parcial o total de un arrendamiento. La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine 'pagos por arrendamiento' que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con la NIC 8. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 – Revelaciones: acuerdos de financiación de proveedores:

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 “Estado de Flujos de Efectivo” y la NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”, las cuales especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Estas modificaciones requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiamiento de proveedores en los pasivos y flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de esos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con esos acuerdos al principio y al final del período sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se agregue a menos que los acuerdos individuales tengan términos y condiciones diferentes o únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la NIIF 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

B. Modificaciones al Marco de información contable establecido por el BCRA:

Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones "A" 6778, 6847, 7181, 7427, 7569 y modificatorias y complementarias):

Considerando lo establecido por la Comunicación "A" 7427 y 7659, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2024 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años.

3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos, cuyas especies recibidas se registran fuera del balance, de acuerdo con el siguiente detalle:

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 30/06/2023	Especies recibidas 30/06/2023	Vencimiento
Letras de Liquidez del BCRA (13946)	701.345	704.834	03/07/2023
Total	701.345	704.834	

  

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/12/2022	Especies recibidas 31/12/2022	Vencimiento
Títulos públicos (Y01F3)	904.718	999.638	02/01/2023
Total	904.718	999.638	

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase pasivo de Títulos Públicos, cuyas especies entregadas se encuentran registradas en "Activos financieros entregados en garantía", de acuerdo con el siguiente detalle es:

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167





## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 30/06/2023	Especies entregadas 30/06/2023	Vencimiento
Títulos Públicos (AL30D)	125.866	142.250	03/07/2023
Total	125.866	142.250	

  

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/12/2022	Especies entregadas 31/12/2022	Vencimiento
Títulos Públicos (AL30D)	91.670	122.203	02/01/2023
Total	91.670	122.203	

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022, ascienden a 272.672 y 75.876, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Por otra parte, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 ascienden a 133.787 y 100.989, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/06/2023	31/12/2022
Por operatoria con BCRA (Nota 24.)	274.860	335.618
Por operatoria con MAE	605.612	2.186
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	61.128	68.659
Por operaciones de pase pasivo (Nota 3)	142.250	122.203
En garantía de alquileres	28	42
Total	1.083.878	528.708

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

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al inicio, los derivados a menudo implican solo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad por contratos de derivados para fines de negociación, se monitorea regularmente como parte de su marco general de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de ellos se detalla en la nota 28. incluida en los últimos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, ya emitidos.

Los contratos de futuros corresponden a transacciones estandarizadas, ejecutadas en un mercado regulado y con contraparte central (garantizados). La Entidad, en general, está sujeta a requisitos diarios de margen de efectivo y garantías para las operaciones cursadas a través del Mercado Abierto Electrónico (MAE) y Mercado a término de Rosario (ROFEX). La Entidad no utiliza contabilidad de cobertura dado que las operaciones en mercados locales no proveen características que sean coincidentes con las necesidades de la Entidad. La Entidad solo opera con derivados de moneda a término sin entrega del subyacente, dentro de sus límites internos y regulatorios.

La Entidad no ha celebrado operaciones de derivados durante el presente período.

## 6. PARTES RELACIONADAS

Los saldos de activos y pasivos al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 correspondientes a las operaciones efectuadas con partes relacionadas, son los siguientes:

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Activo – Préstamos y otras financiaciones	10.046	18.090
-Gonzalez Lobo Luciano	2.326	4.654
-La Villaguina S.A.	1.262	2.162
-Sgroi Nicolas Federico	2.705	3.433
-Sgroi Maria Cecilia	160	1.634
-Sgroi Tomas Agustin	2.066	5.195
-Guruciaga María	814	841
-Sicania S.A.	291	6
-Ele Erre S.A.	264	-
-Otros	158	165
Pasivo – Depósitos	44.460	92.921
-Frávega S.A.C.I. e I.	17.462	33.797
-Fravega Tech S.A.	12.064	30.086
-SL Servicios Aeronavegación S.A.	99	3.816
-Frali S.A.	365	2.674
-Sicania S.A.	2.375	5.087
-Ele Erre S.A.	360	1.484
-La Villaguina S.A.	215	1.198
-Lord River S.A.	381	2.128
-Wolf River S.A.	248	315
-Caserta S.A.	171	981
-Lorfin S.A.	667	1.906
-Terano II S.A.	7.080	3.217
-King River S.A.	441	1.034
-Compañía Abatel	516	743
-Otros	2.016	4.455
Pasivo – Otros pasivos financieros	9.389	151.438
- Frávega S.A.C.I. e I.	9.389	151.438
Partidas fuera de balance – Otras Garantías Otorgadas	-	1.877
- Frávega S.A.C.I. e I.	-	1.877

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Al 30 de junio de 2023 y 2022, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con partes relacionadas son las siguientes:

	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
Resultados – Ingresos por intereses	4.217	8.822	6.938	12.971
- Frávega S.A.C.I. e I.	3132	5.762	3.962	6.970
- Electrofueguina S.A.	616	2.112	2.412	4.396
- Lorfin S.A.	47	104	63	127
- Ele Erre S.A.	25	62	34	82
- Sicania S.A.	40	82	58	114
- La Villaguina S.A.	29	51	50	392
- Frali S.A.	18	35	19	179
- Otros	310	614	340	711
Resultados – Egresos por intereses	(6253)	(6.980)	(263)	(6.446)
- Frávega S.A.C.I. e I.	(334)	(386)	(263)	(6.446)
- Terano II S.A.	(5.431)	(5.608)	-	-
- King River S.A.	(49)	(196)	-	-
- Otros	(439)	(790)	-	-
Resultados – Ingresos por comisiones	3.201	5.677	(6.810)	14.862
- Frávega S.A.C.I. e I.	3.201	5.677	(6.810)	14.862
Resultados – Gastos de administración	(106.121)	(215.787)	(100.721)	(185.123)
- Lorfin S.A.	(106.121)	(215.787)	(100.721)	(185.123)

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

La información de estos bienes al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	30-06-2023	31-12-2022
Mobiliario e Instalaciones	2.735	3.445
Máquinas y equipos	5.887	10.632
Total	8.622	14.077

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

## 8. ACTIVOS INTANGIBLES

El rubro comprende los activos intangibles de propiedad de la Entidad utilizados en su actividad específica.

La información de estos activos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	30-06-2023	31-12-2022
Gastos de desarrollo de sistemas propios	118.454	156.868
Total	<u>118.454</u>	<u>156.868</u>

## 9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La información de estos activos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	30-06-2023	31-12-2022
Inmueble Venado Tuerto	53.022	79.563
Total	<u>53.022</u>	<u>79.563</u>

Corresponde a un inmueble recibido en defensa de créditos para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros. La Entidad se encuentra analizando en forma constante su reclasificación de dicho activo a propiedades de inversión debido a los cambios en las condiciones de mercado.

## 10. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 12 meses	Total 30/06/2023
Efectivo y depósitos en bancos	803.981	-	-	-	-	-	803.981
Operaciones de pase	-	701.345	-	-	-	-	701.345
Otros activos financieros	-	10.394	-	-	-	-	10.394
Préstamos y otras financiaciones	718.031	6.077.606	1.288.225	1.373.028	717.289	473.643	10.647.822
Otros Títulos de deuda	-	2.158.215	980.550	-	-	455.916	3.594.681
Activos financieros entregados en garantía	-	1.083.878	-	-	-	-	1.083.878
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	66.936	66.936
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.522.012</b>	<b>10.031.438</b>	<b>2.268.775</b>	<b>1.373.028</b>	<b>717.289</b>	<b>996.495</b>	<b>16.909.037</b>

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 12 meses	Total 30/06/2023
Depósitos	5.171.255	3.511.578	452.018	3.360	-	-	9.138.211
Pasivos a valor razonable con cambio en resultados	-	142.250	-	-	-	-	142.250
Operaciones de pase	-	125.866	-	-	-	-	125.866
Otros pasivos financieros	441.935	-	-	-	-	-	441.935
Financiamientos recibidos del BCRA y Otras Instituciones Financieras	-	229.479	-	-	-	-	229.479
Obligaciones negociables emitidas	-	-	483.341	386.667	-	-	870.008
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	42.774	-	-	110.000	152.774
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5.613.190</b>	<b>4.009.173</b>	<b>978.133</b>	<b>390.027</b>	<b>-</b>	<b>110.000</b>	<b>11.100.523</b>

Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 12 meses	Total 31/12/2022
Efectivo y depósitos en bancos	925.783	-	-	-	-	-	925.783
Operaciones de pase	-	904.718	-	-	-	-	904.718
Otros activos financieros	-	38.210	-	-	-	-	38.210
Préstamos y otras financiamientos	836.237	5.937.918	2.018.848	1.705.720	1.264.047	665.997	12.428.767
Otros Títulos de deuda	-	3.150.423	2.870.625	-	-	431.879	6.452.927
Activos financieros entregados en garantía	-	528.708	-	-	-	-	528.708
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	69.800	69.800
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.762.020</b>	<b>10.559.977</b>	<b>4.889.473</b>	<b>1.705.720</b>	<b>1.264.047</b>	<b>1.167.676</b>	<b>21.348.913</b>

Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 12 meses	Total 31/12/2022
Depósitos	8.773.147	4.324.329	17.620	1.644	-	-	13.116.740
Pasivos a valor razonable con cambio en resultados	-	122.203	-	-	-	-	122.203
Operaciones de pase	-	91.670	-	-	-	-	91.670
Otros pasivos financieros	646.542	-	-	-	-	-	646.542
Obligaciones negociables emitidas	-	-	114.413	-	1.165.268	-	1.279.681
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	45.543	-	-	165.750	211.293
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>9.419.689</b>	<b>4.538.202</b>	<b>177.576</b>	<b>1.644</b>	<b>1.165.268</b>	<b>165.750</b>	<b>15.468.129</b>

## 11. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

En línea con las definiciones que surgen del marco de Gobierno Corporativo, la gerencia de la Entidad ha determinado que posee un sólo segmento relacionado a actividades bancarias. En este sentido, la Entidad supervisa el resultado del segmento, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento, el cual se mide de manera consistente con las ganancias o pérdidas en los estados financieros.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

## 12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS. AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO

### a) Ajuste por inflación impositivo

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

i. Dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida.

ii. Respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente.

iii. El efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

iv. El efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes.

v. Para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 30 de junio de 2023, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

En relación con el ajuste por inflación impositivo, existen aspectos que aún siguen siendo elemento de discusión e interpretación, como ser la actualización y traslado a ejercicios posteriores de los quebrantos impositivos. Existen diferentes posturas por parte del fisco nacional tendiente a no reconocer dichos efectos, en tanto que la jurisprudencia reciente ha adoptado criterios de aceptación de la actualización cuando se visualizan una serie de factores cualitativos y cuantitativos. Sobre dicho aspecto, la Entidad ha mantenido un criterio conservador en tanto no ha realizado la actualización de sus quebrantos en los ejercicios 2020 y 2021, pero atento a la jurisprudencia y nuevos factores del mercado, dicho criterio ha sido modificado para la

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

declaración jurada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y que tuvo como vencimiento 16 de mayo de 2023. Los efectos de la mencionada decisión han sido registrados en los presentes estados financieros.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo con el nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio. En los presentes estados financieros condensados, la Entidad ha determinado el impuesto a las ganancias utilizando la tasa impositiva del 35% que estima que resultará aplicable a las ganancias totales esperadas del ejercicio.

c) Impuesto a las ganancias

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de estas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del pasivo por impuesto a las ganancias corriente es la siguiente:

	30-06-2023	31-12-2022
Anticipos pagados	97.943	119.279
Provisión por Impuesto a las ganancias	(109.598)	(666.186)
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	(11.655)	(546.907)

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del activo (pasivo) por impuesto a las ganancias diferido que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	30-06-2023	31-12-2022
Provisiones	24.774	165.770
Por Préstamos otorgados y otras financiaciones	414.856	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	23.143	-
Ajuste por Inflación Impositivo	2.323	5.176
Total Activos diferidos	465.096	170.946

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

	30-06-2023	31-12-2022
Por diferencias en tipo de cambio	(189)	(148)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	(844)
Por financiaciones recibidas y Obligaciones Negociables	(1.889)	(3.321)
Propiedad, planta y equipo	(69.608)	(56.771)
Total Pasivos diferidos	(71.686)	(61.084)
Activo neto por impuesto a las ganancias diferido	393.410	109.862

Los principales componentes del gasto por impuesto a las ganancias en los estados financieros condensados de período intermedio son los siguientes:

	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
Resultado por impuesto a las ganancias corriente	464.138	345.309	(320.262)	(517.761)
Resultado por impuesto diferido	265.277	283.548	278.644	235.841
Resultado por efecto monetario	12.020	(914)	(43.217)	(56.039)
Impuesto a las ganancias – (Cargo) / Ganancia	741.435	627.943	(84.835)	(337.959)
Impuesto a las ganancias reconocido en ORI	-	-	26.156	19.887
Impuesto a las ganancias total	741.435	627.943	(58.679)	(318.072)

### 13. INGRESOS POR COMISIONES

	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
Vinculadas con créditos	53.723	118.469	93.836	200.599
Vinculadas con obligaciones	2.723	5.834	3.818	7.709
Por operaciones del exterior y cambio	913	2.717	3.874	6.817
	57.359	127.020	101.528	215.125

### 14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
Conversión a pesos de los activos y pasivos en ME	12.569	23.640	9.063	14.013
	12.569	23.640	9.063	14.013

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
Comisiones diversas	39.298	103.114	76.266	137.818
Intereses punitorios	81.803	155.482	50.547	83.052
Por otros créditos por intermediación financiera	5.145	9.868	4.674	9.746
Créditos recuperados	6.271	14.966	16.580	37.893
Otros	724	902	47	78
	<u>133.241</u>	<u>284.332</u>	<u>148.114</u>	<u>268.587</u>

16. BENEFICIOS AL PERSONAL

	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
Remuneraciones	(198.256)	(429.660)	(201.697)	(403.121)
Cargas sociales	(49.699)	(98.385)	(51.830)	(104.537)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(14.523)	(14.651)	(22.308)	(22.321)
Servicios al personal	(4.345)	(7.814)	(6.547)	(12.777)
Otros	(375)	(526)	(250)	(435)
	<u>(267.198)</u>	<u>(551.036)</u>	<u>(282.632)</u>	<u>(543.191)</u>

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
Servicios administrativos contratados	(117.560)	(239.504)	(112.490)	(223.089)
Procesamiento tarjetas de crédito	(9.201)	(34.449)	(22.123)	(49.336)
Impuestos	(70.246)	(150.872)	(73.054)	(148.160)
Otros honorarios	(65.146)	(107.104)	(43.884)	(86.374)
Transporte de caudales	(55.174)	(100.535)	(57.717)	(104.960)
Honorarios a directores y síndicos	(18.579)	(65.720)	(37.841)	(66.560)
Electricidad y comunicaciones	(19.154)	(38.054)	(18.057)	(37.569)
Servicios de seguridad	(10.208)	(20.456)	(7.127)	(15.375)
Papelería y útiles	(1.584)	(2.896)	(3.977)	(8.561)
Seguros	(25.784)	(31.803)	(6.075)	(12.961)
Representación, viáticos y movilidad	(194)	(403)	(2.792)	(7.481)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(2.742)	(6.275)	(3.378)	(6.245)
Alquileres	(6.176)	(12.517)	(6.728)	(14.317)
Comisiones y gastos bancarios	(4.361)	(36.953)	(81.681)	(155.808)
Suscripciones	(11.068)	(19.287)	(9.783)	(19.954)
Otros	(38)	(12.688)	(20.161)	(87.081)
	<u>(417.215)</u>	<u>(879.516)</u>	<u>(506.868)</u>	<u>(1.043.831)</u>

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
Impuesto sobre los ingresos brutos	(293.101)	(600.754)	(200.898)	(378.147)
Cargo por otras provisiones	(536.973)	(606.251)	(41.973)	(66.181)
Aporte al fondo de Garantía de los Depósitos	(4.089)	(9.009)	(4.820)	(10.829)
Resultado valor razonable de activos	(13.175)	(28.153)	(21.161)	(44.476)
Intereses punitivos y cargos a favor BCRA	-	-	2	(80)
Otros	(1.228)	(4.703)	(1.481)	(2.882)
	<u>(848.566)</u>	<u>(1.248.870)</u>	<u>(270.331)</u>	<u>(502.595)</u>

19. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto. La Entidad considera como "Efectivo" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos.

20. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES

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

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

No obstante, la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Jerarquías de valores razonables

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

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

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

Metodología de determinación de los valores razonables

A continuación, se describen las metodologías, inputs y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera, y de los instrumentos no registrados sobre esta base, pero cuyos valores razonables se revelan en la presente nota:

- *Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* para los instrumentos que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplicó para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- *Activos y deuda cotizada emitida:* el valor razonable se determinó en base a los precios de mercado.
- *Instrumentos financieros de tasa fija:* el valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera de la Entidad.
- *Inversiones en instrumentos de patrimonio:* el valor razonable se determinó mediante la medición de las inversiones al valor patrimonial proporcional, como una aproximación a dicho valor razonable.
- *Obligaciones negociables:* el valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado ofrecidas para instrumentos de similares características.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30-06-2023				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
<i>Activos Financieros</i>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	803.981	803.981	-	-	803.981
Préstamos (1)	10.647.822	50.073	-	13.149.361	13.199.434
Otros títulos de deuda	3.594.681	3.426.455	-	163.667	3.590.122
Activos financieros valuados a costo amortizado	1.653.367	1.643.965	-	9.402	1.653.367
<i>Pasivos Financieros</i>					
Depósitos	9.138.211	5.385.683	-	4.023.318	9.409.001
Operaciones de pase	125.866	125.866	-	-	125.866
Otros pasivos financieros	441.935	-	-	441.935	441.935
Financiamientos recibidas de entidades financieras	229.479	-	-	235.427	235.427
Obligaciones negociables emitidas	870.008	-	-	916.941	916.941
Obligaciones negociables subordinadas	152.774	-	-	239.172	239.172
31-12-2022					
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
<i>Activos Financieros</i>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	925.783	925.783	-	-	925.783
Préstamos (1)	12.428.767	278.740	-	14.080.025	14.358.765
Otros títulos de deuda	4.850.204	4.703.699	-	137.811	4.841.510
Activos financieros valuados a costo amortizado	1.349.435	1.349.435	-	-	1.349.435
<i>Pasivos Financieros</i>					
Depósitos	13.116.740	8.773.141	-	4.333.180	13.106.321
Operaciones de pase	91.670	91.670	-	-	91.670
Otros pasivos financieros	646.542	-	-	646.542	646.542
Obligaciones negociables emitidas	1.279.681	-	-	1.569.781	1.569.781
Obligaciones negociables subordinadas	211.293	-	-	304.455	304.455

(1) La Gerencia de la Entidad no ha identificado indicadores adicionales de deterioro de sus activos financieros como resultado de las diferencias en el valor razonable de los mismos.

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

## 21. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

La Entidad ha conformado una estructura de control de riesgos, basada en la supervisión del Directorio, que es responsable de la aprobación de las políticas y estrategias vigentes, y es quien proporciona los principios para el manejo de riesgos en general y aprueba las políticas de control de riesgos para las áreas específicas como riesgo de crédito, concentración, liquidez, mercado, operacional, estratégico, reputacional, y de tasa de interés.

En este sentido, el involucramiento del Directorio en los temas tratados por los diferentes comités implica una disminución de los riesgos que pudieran surgir asociados con la gestión del negocio.

El modelo de Gestión de riesgos y gobierno corporativo vigente a la fecha de cierre de los presentes estados financieros condensados ha sido incluido en los últimos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, ya emitidos.

### Gestión de capital

A continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos, calculada conforme a los requerimientos del BCRA, por riesgo de mercado, operacional y crédito medida sobre bases individuales, vigente para el mes de junio de 2023 junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	30-06-2023
Responsabilidad patrimonial computable	3.561.042
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	(3.034)
Riesgo operacional	(28.467)
Riesgo de crédito	(651.591)
Exceso de integración	2.877.950

## 22. POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

Las políticas de transparencia en materia de gobierno societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el BCRA han sido incluidas en los últimos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, ya emitidos.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

23. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES PARA ACTUAR COMO AGENTE DE MERCADO ABIERTO

En cumplimiento de lo establecido en las normas de la CNV (T.O. 2013 y modificatorias), se detalla a continuación el Patrimonio Neto Mínimo (PNM) y la Contrapartida Líquida (CPL) requeridos para actuar en las diferentes categorías de Agente en las que se encuentra inscripta la Entidad, a saber:

Categoría de agente	PNM	CPL
Agente de Liquidación y Compensación – Propio. Matrícula N° 114	128.293	64.146
Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión. Matrícula N° 81	44.596	22.298
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión. Matrícula N° 44	4.460	N/C
Totales	177.349	86.444

Al 30 de junio de 2023, el patrimonio neto de la Entidad supera el PNM requerido por la CNV. Por otra parte, la CPL mínima requerida se encuentra constituida con activos disponibles en cuentas abiertas en el BCRA, registradas en las cuentas contables Efectivo y Depósitos en Bancos con el número 111.015 (denominada "BCRA – Cuenta corriente") por un valor de 1.000 y Otros títulos de deuda con el número 121.058 (denominada "Y25L3-VTO 25-07-23-LELIQ") por un valor razonable de 1.277.371

24. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de junio de 2023 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

Concepto	30/06/2023	
	Pesos	Moneda Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:	1.000	162.162
SalDOS en cuentas del BCRA	1.000	162.162
Activos financieros entregados en garantía:	248.787	26.073
Cuentas especiales de garantía en el BCRA (Nota 4.)	248.787	26.073

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

## 25. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

Mediante la Ley N° 24.485, publicada el 18 de abril de 1995, y el Decreto N° 540/95 de la misma fecha, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras.

La misma dispuso la constitución de la sociedad denominada Seguro de depósitos S.A. (S.E.D.E.S.A.) con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 1292/96 serán el BCRA, con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el BCRA en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha Sociedad en la que la Entidad no participa del capital social.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA, hasta la suma de 6.000, con vigencia a partir de enero de 2023, mediante Comunicación "A" 7661 y que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación.

No están alcanzados: a) los depósitos a plazo fijo transferibles cuya titularidad haya sido adquirida por vía de endoso, aun cuando el último endosatario sea el depositante original; b) las imposiciones que ofrezcan incentivos o retribuciones diferentes de la tasa de interés y, en su caso, al importe devengado por aplicación del "C.E.R.", cualquiera sea la denominación o modalidad que adopten; c) los depósitos en los que se convengan tasas de interés superiores a las de referencia, que son difundidas periódicamente por el BCRA; d) los depósitos de entidades financieras en otros intermediarios, incluidos los certificados de plazo fijo adquiridos por negociación secundaria; e) los depósitos efectuados por personas vinculadas, directa o indirectamente, a la entidad según las pautas establecidas o que establezca en el futuro el BCRA; f) los depósitos a plazo fijo de títulos valores, aceptaciones o garantías; g) los saldos inmovilizados provenientes de depósitos y otras operaciones excluidas.

## 26. FIDEICOMISOS FINANCIEROS

a) Fideicomisos Financieros sujetos al régimen de oferta pública:

- Programa Global Consubond II

El 12 de noviembre 2010 el Directorio de la Entidad resolvió la constitución de un Programa de emisión de Certificados de Participación y/o Títulos de Deuda en Fideicomisos Financieros en los términos de la Ley N° 24.441 y las normas de la C.N.V. denominado Programa Global de Valores Fiduciarios

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167





## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Consubond II, en reemplazo del Programa Consubond I. El programa de hasta un monto de 400.000 inició la numeración de las series a partir de la Serie 79.

El patrimonio fideicomitado está integrado por préstamos personales otorgados por la Entidad, designándose a Banco de Valores S.A. como fiduciario de los fideicomisos, el cual fue aprobado por la C.N.V. mediante Resolución N° 16.449. Con fecha 12 de abril de 2012, la C.N.V. aprobó la ampliación a 800.000 por Resolución N° 16.783. El 3 de junio del 2014 dicho organismo, autorizó mediante Resolución N° 17.367, la ampliación del presente programa a 1.500.000 y la prórroga del plazo del mismo. Por Resolución N° 17.993 del 10 de marzo de 2016 aprobó el aumento a 3.000.000 y por resolución N° 18.945 del 20 de septiembre de 2017 el cambio de moneda y aumento de hasta dólares 300.000, el cual ha sido prorrogado por igual monto por resolución N° 20.261 del 30 de mayo de 2019.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existen fideicomisos emitidos y vigentes, cuyo fiduciante sea la Entidad.

b) Fideicomisos Financieros no sujetos al régimen de oferta pública:

– En carácter de Fiduciante

El Directorio de la Entidad resolvió la constitución de varios Fideicomisos Financieros Privados, en los términos de la Ley N° 24.441 y las normas de la C.N.V., integrados por préstamos de tarjetas de crédito y préstamos personales otorgados por la Entidad, admitiéndose la cesión periódica de lotes bajo la modalidad de revolving para algunos de ellos. Banco Sáenz S.A., en su carácter de Fiduciante, ha suscripto contratos privados de constitución de los Fideicomisos Financieros por medio de los cuales se establecen los términos y condiciones generales de la emisión de los mencionados instrumentos, así como también que las obligaciones contraídas en la ejecución de los fideicomisos son exclusivamente satisfechas con los bienes fideicomitados.

Los Fideicomisos Banco Sáenz XIV y XVI, vigentes al 31 de diciembre de 2022, se liquidaron con fecha 31 de mayo de 2023 razón por la cual al 30 de junio de 2023 no existen fideicomisos privados emitidos, cuyo fiduciante sea la Entidad.

– En carácter de Fiduciario:

Banco Sáenz S.A., en carácter de fiduciario, ha firmado varios contratos privados de constitución de Fideicomisos Financieros, en los términos de la Ley N° 24.441. Estos contratos, por medio de los cuales se constituyeron dichos Fideicomisos Financieros denominados Lorfin Créditos y Frávega Créditos, establecen los términos y condiciones generales de la emisión de los mencionados instrumentos, así

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

como también que las obligaciones contraídas en la ejecución de cada fideicomiso son exclusivamente satisfechas con los bienes fideicomitidos.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no hay fideicomisos emitidos y vigentes cuyo fiduciario sea la Entidad.

La Entidad, en su función de Administrador, mantiene contabilizado en el rubro "Depósitos – Cuentas Corrientes", recaudaciones por un total de 223.838 y 51.782 al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, respectivamente, las cuales transfiere a los respectivos Fiduciarios en los plazos establecidos en los prospectos de cada una de las series emitidas.

### 27. OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 14 de septiembre de 2010, la Asamblea de Accionistas de la Entidad autorizó un Programa Global de Obligaciones Negociables Simples en los términos de la Ley N° 23.576 y las normas de la C.N.V., por un monto máximo de capital en circulación, bajo la modalidad de *revolving*, durante la vigencia del Programa Global de hasta 100.000 o su equivalente en otras monedas, para ser ofrecidas y colocadas públicamente en la Argentina de acuerdo a los términos de la Ley N° 17.811 y demás disposiciones concordantes, con cotización en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires y eventualmente otros mercados bursátiles o extrabursátiles de nuestro país. Con fecha 2 de enero de 2015 y 18 de febrero de 2016, la Asamblea de Accionistas de la Entidad resolvió un incremento de hasta 600.000 o su equivalente en otras monedas del presente programa. Con fecha 23 de abril de 2019, la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas aprobó la ampliación de su monto hasta la suma de U\$S 25.000.000. Adicionalmente, mediante Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de fecha 30 de abril de 2021, fue aprobada la modificación de su plazo legal por un nuevo plazo de 5 años.

Con fecha 29 de diciembre de 2010, 21 de abril de 2015, 26 de mayo de 2016 y 24 de julio de 2019, la C.N.V. autorizó la oferta pública de las mencionadas obligaciones negociables y su incremento, respectivamente.

#### (a) Obligaciones Negociables Simples Subordinadas Serie VI:

Con fecha 4 de junio de 2015, se efectuó la colocación en el mercado de la Serie VI del mencionado programa, a un precio de emisión neto de gastos de 71.351 (a valores históricos). Conforme a lo establecido en el Suplemento de Precio del 2 de junio de 2015 se establece que (i) el capital de la Serie VI que asciende a 73.000 se pagará en una única cuota a 7 años contados desde la fecha de emisión, mientras que devengará una tasa nominal anual variable sobre saldos pendientes de pago equivalente a la Tasa de Referencia (promedio aritmético de Badlar Privada para el período correspondiente de pago de servicios) más un diferencial de tasa de 9,00%. La presente emisión fue incorporada al cómputo de la Responsabilidad Patrimonial Computable a partir de junio del 2015.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

(b) Obligaciones Negociables Simples Subordinadas Serie XI:

Con fecha 30 de julio de 2019, se efectuó la colocación en el mercado de la Serie XI del mencionado programa, a un precio de emisión neto de gastos de 40.762 (a valores históricos). Conforme a lo establecido en el Suplemento de Precio del 25 de julio de 2019 se establece que (i) el capital de la Serie XI que asciende a 110.000 se pagará en una única cuota a 7 años contados desde la fecha de emisión, mientras que devengará una tasa nominal anual variable sobre saldos pendientes de pago equivalente a la Tasa de Referencia (promedio aritmético de Badlar Privada para el período correspondiente de pago de servicios) por el Multiplicador de 1,37. La presente emisión ha sido incorporada al cómputo de la Responsabilidad Patrimonial Computable a partir de agosto del 2019.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 diciembre de 2022, los importes contabilizados de capital más intereses devengados de los mencionados instrumentos se encuentran contabilizados en el rubro "Obligaciones Negociables Subordinadas" ascendiendo a 152.774 y 211.293, respectivamente.

(c) Obligaciones Negociables Simples Serie XII:

Con fecha 18 de marzo de 2021, se efectuó la colocación en el mercado de la Serie XII del mencionado programa, a un precio de emisión neto de gastos de 296.677 (valores históricos). Conforme a lo establecido en el Suplemento de Prospecto del 9 de marzo de 2021 se establece que el capital de la Serie XII que asciende hasta 300.000 se pagará en dos cuotas a los 9 y 12 meses, contados desde la fecha de emisión, mientras que devengará una tasa nominal anual sobre saldos pendientes de pago desde la Fecha de Emisión y Liquidación equivalente a la Tasa de Referencia (promedio aritmético simple de Badlar Privada para el período correspondiente de pago de servicios) más un diferencial de tasa de 5,99% pagaderos en forma trimestral.

(d) Obligaciones Negociables Simples Serie XIII:

Con fecha 11 de noviembre de 2022, se efectuó la colocación en el mercado de la Serie XIII del mencionado programa, a un precio de emisión neto de gastos de 766.963 (a valores históricos). Se establece que el capital de la Serie XIII que asciende hasta 800.000 se pagará en dos cuotas a los 9 y 12 meses, contados desde la fecha de emisión, mientras que devengará una tasa nominal anual sobre saldos pendientes de pago desde la Fecha de Emisión y Liquidación equivalente a la Tasa de Referencia (promedio aritmético simple de Badlar Privada para el período correspondiente de pago de servicios) más un diferencial de tasa de 6,75% pagaderos en forma trimestral.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el importe contabilizado de capital más intereses devengados de los instrumentos mencionados precedentemente se encuentran contabilizado en el rubro "Obligaciones Negociables Emitidas" y ascienden a 870.008 y 1.279.681, respectivamente.

### 28. RECLAMOS IMPOSITIVOS

La AFIP y los Organismos fiscales jurisdiccionales, han revisado las declaraciones de impuestos presentadas por la Entidad en relación con el impuesto a las ganancias, el impuesto a la ganancia mínima presunta y otros impuestos (principalmente el impuesto sobre los ingresos brutos y tasas municipales). Como consecuencia de ello, existen reclamos vigentes que se encuentran en instancias judiciales y/o sedes administrativas en proceso de discusión y apelación. El reclamo más relevante que se encuentran en etapa judicial se resume a continuación:

- El 11 de octubre de 2018 la Dirección General de Rentas de la Provincia de Tucumán notificó al Banco de una Determinación de Oficio correspondiente al período fiscal 2014 a 2015 por retenciones de Ingresos Brutos presuntamente omitidas por un importe de 178 (valores históricos). El Banco presentó una acción de Impugnación ante la Administración en noviembre 2018. Frente a un resultado adverso, inició una Apelación ante el Tribunal Fiscal de la Provincia de Tucumán. En marzo del 2022 el Tribunal falló a favor de la Provincia, por lo tanto, con fecha 24 de marzo de 2022 el Banco presentó una Apelación ante la Cámara Contencioso Administrativa, Sala I, debiendo abonar el monto reclamado para poder acceder a la mencionada instancia judicial (solve et repete). En el mes de septiembre de 2022, la Provincia interpuso un planteo previo respecto de la firmeza del acto, el cual fue rechazado por la Cámara. Frente a esto, el fisco provincial interpuso un recurso de Casación en contra de dicha sentencia, y el mismo fue declarado inadmisibile el 3 de marzo de 2023. En el mismo mes de marzo, el Banco presentó pedido de apertura a pruebas. El mismo fue concedido por la Cámara y cumplido por el Banco.
- En la ciudad de San Miguel de Tucumán se cuenta con un fallo adverso por parte del Departamento Ejecutivo de la Municipalidad de San Miguel de Tucumán, determinando una deuda total de 3.842 (valores históricos) por Tasas municipales no ingresadas. El 8 de julio de 2021 la Cámara Contencioso Administrativa de la Provincia de Tucumán hizo lugar a la medida cautelar solicitada mediante la cual se requirió que la comuna no modifique la situación de hecho y derecho del Banco hasta tanto se obtenga sentencia definitiva. Sin embargo, el Municipio inició demanda de Ejecución Fiscal por 3.925 (valores históricos) el 23 de agosto de 2022 y dos días más tarde, el 25 de agosto de 2022, contestó el oficio tomando razón de la medida cautelar. En el mes de diciembre de 2022, el Banco se presentó espontáneamente pidiendo la suspensión de la ejecución hasta tanto se resuelva el fondo de la acción contenciosa original. Dicho pedido fue resuelto favorablemente en marzo 2023.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

- En los meses de diciembre 2022, mayo y junio 2023 el Banco promovió tres demandas judiciales contra tres Resoluciones dictadas por la AGIP en las cuales se pretende aplicar multas por presunta infracción a los deberes formales por no presentación de Declaraciones Juradas Informativas establecidas por la RG 108/2021. Las multas pretendidas ascienden a 75, 225 y 50 (valores históricos), respectivamente.

De acuerdo con la opinión de los asesores de la Entidad, se estima que no existirán efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final del reclamo mencionado.

## 29. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) Mediante la Comunicación "A" 6464, modificatorias y complementarias, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iv) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (v) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (vi) ciertas franquicias otorgadas por el BCRA. Adicionalmente, no se

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF.

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (CON1), neto de conceptos deducibles (CDCON1).

De acuerdo con la Comunicación "A" 7312 del BCRA la distribución de resultados se encontraba suspendida hasta el 31 de diciembre de 2021. A través de la Comunicación "A" 7421 del BCRA, con vigencia desde el 1° enero hasta 31 diciembre de 2022, el BCRA permitió a las entidades financieras, que contaran con su autorización, distribuir resultados por hasta el 20% del importe que les hubiera correspondido en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

Adicionalmente a todo lo mencionado, a través de la Comunicación "A" 7659 el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados con vigencia a partir del 1° de enero de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023. Sin embargo, mediante la Comunicación "A" 7719 el BCRA estableció que, a partir del 1° de abril de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023 las entidades financieras que cuenten con la autorización del BCRA, podrán distribuir resultados en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 40% del importe que hubiera correspondido de aplicar las normas sobre "Distribución de resultados".

- c) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 622 de la CNV, la Asamblea de Accionistas que considere los estados contables anuales, deberá resolver un destino específico de los resultados acumulados positivos de la Entidad, ya sea a través de la distribución efectiva de dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva legal, o una combinación de alguno de estos destinos.

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2023 procedió a destinar (en valores históricos) 165.956 a Reserva Legal y 11.719 a honorarios al Directorio.

### 30. PROVISIONES

Comprende los montos estimados para hacer frente a obligaciones presentes de probable concreción.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023. A dicha fecha, las principales provisiones corresponden a:

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

- Sanciones administrativas, disciplinarias y penales: la Entidad recibió sentencia desfavorable en segunda instancia en la causa caratulada "Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos-Estado Nacional c\Banco Saénz S.A. s\Proceso de Conocimiento" y ha reconocido contablemente los efectos derivados de la mencionada causa durante el mes de julio de 2020. A fines del ejercicio 2020, la Entidad recibió notificación sobre la aceptación, por parte de Corte Suprema de Justicia de la Nación, del recurso extraordinario federal presentado. Con fecha 1 de noviembre de 2021, la Entidad ha sido notificada respecto a la no procedencia del Recurso Extraordinario interpuesto ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación y, consecuentemente, la confirmación de la sentencia dictada en primera instancia. Dicha sentencia de primera instancia hacía lugar a la demanda promovida por el Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, que reclamaba los daños y perjuicios por pagos de reintegros de exportación realizados en los meses de septiembre y diciembre de 1992. Con fecha 24 de octubre de 2022 el juzgado Contencioso Administrativo Federal 1 realizó la liquidación del capital e intereses al 9 de febrero de 2022 intimando a Banco Sáenz al pago de 109.289 (valores históricos), los cuales fueron abonados con fecha 22 de noviembre de 2022. Con fecha 28 de diciembre de 2022 la Entidad realizó un pago adicional de 34.595 (valores históricos). El importe de la provisión registrado al 30 de junio de 2023 corresponde principalmente a las costas del juicio pendientes de liquidación. Los principales efectos de la causa de referencia ya se encuentran reconocidos en los presentes estados financieros intermedios.

- Otras:

- Otras – Por acciones judiciales: corresponde a las provisiones por reclamos, juicios y otros procesos existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales.
- Otras – Beneficios al personal: corresponde al cálculo de las vacaciones devengadas no gozadas.

Al 30 de junio de 2023, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Provisiones	Dentro de los 12 meses	Después de los 12 meses	Total
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	73.540	-	73.540
Otras – Por acciones judiciales	645.651	-	645.651
Otras – Beneficios al personal	70.783	-	70.783
<b>TOTAL</b>	<b>789.974</b>	<b>-</b>	<b>789.974</b>

En opinión de la Dirección de la Entidad y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros, cuyos montos y plazos de cancelación han sido registrados en base al valor actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

### 31. EVOLUCION DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

En el segundo semestre de 2019, se inició un período de volatilidad significativa en los valores de mercado de instrumentos financieros públicos y privados, se comenzó con un proceso de ciertas reprogramaciones de vencimiento y canje de instrumentos de deuda pública y se observaron incrementos significativos en el riesgo país y en el tipo de cambio entre el peso argentino y el dólar estadounidense.

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

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional, con el que a su vez actualmente el Ministerio de Economía de la Nación lleva adelante acuerdo en el marco del proceso de revisiones por parte del Staff del mencionado organismo, entre otros. En particular, durante el mes de marzo de 2023, se estableció que las jurisdicciones, entidades y fondos vinculados a la Administración Pública Nacional procedan a la disposición de sus tenencias de ciertos instrumentos de deuda nacionales denominados y pagadores en dólares bajo legislación nacional. A su vez, se estableció que ciertas tenencias bajo legislación extranjera mantenidas por dichos organismos fueran canjeadas por otros instrumentos del Tesoro Nacional. Finalmente, se autorizó la emisión de los correspondientes instrumentos pagaderos en pesos hasta el monto necesario para dicho canje.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos de mercado, generándose también incrementos en los niveles de inflación y las tasas de interés.

Por último, el 13 de agosto de 2023 se llevaron adelante las Primarias Abiertas Simultáneas y Obligatorias para definir, entre otras, las fórmulas políticas que competirán en las próximas elecciones generales nacionales del mes de octubre de 2023. El día posterior a dicho acto eleccionario, se observó un incremento del tipo de cambio oficial del dólar estadounidense de aproximadamente 22% y una caída en el precio de mercado de los instrumentos de deuda emitidos por el sector público en general. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la brecha mencionada en el párrafo precedente se ubica aproximadamente en 100%.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Adicionalmente, el contexto macroeconómico nacional e internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando los efectos residuales del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global.

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

### 32. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

En cumplimiento de la RG de la CNV 629/2014, se informa que los libros contables y societarios del ejercicio 2022 y 2023 se encuentran Esmeralda 83, Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

La Entidad guarda la documentación relativa al giro comercial en las plantas de Iron Mountain Av. Amancio Alcorta 2.482, Parque Patricios, Ciudad Autónoma de Buenos Aires y San Miguel de Tucumán 601, Spegazzini, Ezeiza, Provincia de Buenos Aires.

### 33. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No existen otros acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del período y la emisión de los presentes estados financieros condensados que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del período que no hayan sido expuestos en las notas a los presentes estados financieros.

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
 AL 30 DE JUNO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Denominación	Ident.	Valor Razonable	Nivel de Valor razonable	Tenencia		Posición Final
				30-06-2023	31-12-2022	
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>						
Medición a Valor Razonable con cambios en ORI						
Títulos Públicos						
- Bonos del Tesoro en pesos ajustado CER 1,40 %Vto. 2023	5492	-	-	-	1.602.723	-
Subtotal otros títulos de deuda – Títulos Públicos.				-	1.602.723	-
Medición a Costo Amortizado del país						
Letras del BCRA						
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 03-01-2023	13927	-	-	-	1.647.833	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 05-01-2023	13928	-	-	-	486.613	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 10-01-2023	13929	-	-	-	295.507	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 19-01-2023	13932	-	-	-	362.797	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 26-01-2023	13934	-	-	-	357.672	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 18-07-2023	1443	619.678	1	620.989	-	620.989
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 25-07-2023	1444	1.277.371	1	1.280.592	-	1.280.592
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 27-07-2023	1445	255.983	1	256.634	-	256.634
Subtotal otros títulos de deuda – Letras del BCRA.				2.158.215	3.150.422	2.158.215
Letras del Tesoro Nacional						
- Letras del Tesoro Nacional en Pesos - Vto. 31-03-2023	9164	-	-	-	437.890	-
- Letras del Tesoro Nacional en Pesos - Vto. 28-04-2023	9142	-	-	-	451.551	-
- Letras del Tesoro Nacional en Pesos - Vto. 18-07-2023	9182	603.344	1	603.644	-	603.644
- Letras del Tesoro Nacional en Pesos - Vto. 31-07-2023	9183	376.905	1	376.905	-	376.905
Subtotal otros títulos de deuda – Notas del BCRA.				980.549	889.441	980.549
Notas del BCRA						
- Notas de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 08-03-2023	21138	-	-	-	378.462	-
Subtotal otros títulos de deuda – Notas del BCRA.				-	378.462	-

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Denominación	Tenencia		Posición		Posición Final
	Valor Razonable	Nivel de Valor razonable	30-06-2023	31-12-2022	
Títulos privados					
- Valor de deuda FF Consubond 175	56060	-	-	1.331	-
- Fideicomiso Financiero Cooperativa 2001 IV	99999	168.226	3	163.667	163.667
- ON Telecom Clase 10	55827	287.691	1	294.068	287.691
Subtotal otros títulos de deuda – Títulos privados			451.358	427.560	451.358
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA			3.590.122	6.448.608	3.590.122
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO					
Medidos a valor razonable del país					
- Compensadora Electrónica S.A.	1.916	2	1.916	1.044	1.916
- Argencontrol S.A.	120	2	120	136	120
- Mercado Abierto Electrónico S.A.	64.900	2	64.900	68.620	64.900
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO			66.936	69.800	66.936

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

	30-06-2023	31-12-2022
<i>CARTERA COMERCIAL</i>		
En situación normal	5.950.813	7.510.247
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.950.813	7.510.247
Con problemas	50.000	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	50.000	-
<b>TOTAL DE CARTERA COMERCIAL</b>	<b>6.000.813</b>	<b>7.510.247</b>
<i>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</i>		
Cumplimiento normal	4.478.132	5.598.220
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.478.132	5.598.220
Riesgo Bajo	316.256	313.077
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	316.256	313.077
Riesgo Medio	205.766	173.650
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	205.766	173.650
Riesgo Alto	178.583	152.830
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	178.583	152.830
Irrecuperable	77.068	75.803
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	77.068	75.803
<b>TOTAL DE CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>5.255.805</b>	<b>6.313.580</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>11.256.618</b>	<b>13.823.827</b>
<i>(1) El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera condensados es la detallada a continuación:</i>		
<i>Préstamos y otras financiaciones según Estado de Situación Financiera</i>	10.008.941	12.087.697
<i>Medición a costo amortizado- Títulos Privados- Anexo A</i>	451.358	427.560
<i>+ Provisiones de Títulos Privados – Anexo R</i>	4.559	4.319
<i>+ Provisiones de préstamos y otras financiaciones – Anexo R</i>	638.881	341.070
<i>+/-Ajuste y Reclasificaciones NIIF</i>	38.615	-
<i>+/-Préstamos al personal</i>	(5.014)	(8.208)
<i>+Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores</i>	119.278	971.389
<i>Total</i>	<b>11.256.618</b>	<b>13.823.827</b>

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



Anexo "C"

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	30-06-2023		31-12-2022	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	4.578.356	40,67%	5.032.496	36,40%
50 siguientes mayores clientes	1.451.623	12,90%	2.423.269	17,53%
100 siguientes mayores clientes	53.807	0,48%	100.932	0,73%
Resto de clientes	5.172.832	45,95%	6.267.130	45,34%
TOTAL (1)	11.256.618	100,00%	13.823.827	100,00%

(1) Ver llamado (1) en anexo "B"

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Sindico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

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 Financiero	-	4.904.976	-	-	-	-	-	4.904.976
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	627.832	1.678.960	2.357.147	2.304.473	1.847.177	266.706	712.482	9.794.777
<b>TOTAL AL 30-06-2023</b>	<b>627.832</b>	<b>6.583.936</b>	<b>2.357.147</b>	<b>2.304.473</b>	<b>1.847.177</b>	<b>266.706</b>	<b>712.482</b>	<b>14.699.753</b>
<b>TOTAL AL 31-12-2022</b>	<b>557.153</b>	<b>7.439.364</b>	<b>3.115.156</b>	<b>2.942.069</b>	<b>2.525.032</b>	<b>482.543</b>	<b>1.011.489</b>	<b>18.072.806</b>

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

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	30-06-2023		31-12-2022	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	7.543.408	82,55%	10.896.490	83,07%
50 siguientes mayores clientes	1.459.256	15,97%	2.037.231	15,53%
100 siguientes mayores clientes	98.879	1,08%	139.746	1,07%
Resto de clientes	36.668	0,40%	43.273	0,33%
TOTAL	9.138.211	100,00%	13.116.740	100,00%

PABLO A. OYHAMBURU  
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
Socio  
Contador Público U.A.D.E.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
Síndico  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 Mes	3 Meses	6 Meses	12 Meses	24 Meses	Más de 24 meses	
Depósitos	8.810.611	492.722	4.444	-	-	-	9.307.777
- Sector Privado no financiero y residentes del exterior	8.810.611	492.722	4.444	-	-	-	9.307.777
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	142.250	-	-	-	-	-	142.250
Operaciones de pase	125.866	-	-	-	-	-	125.866
Otros pasivos financieros	441.935	-	-	-	-	-	441.935
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	247.346	-	-	-	-	247.346
Obligaciones negociables emitidas	-	535.295	460.981	-	-	-	996.276
Obligaciones negociables subordinadas	-	32.020	-	32.550	64.747	206.590	335.907
<b>TOTAL AL 30-06-2023</b>	<b>9.520.662</b>	<b>1.307.383</b>	<b>465.425</b>	<b>32.550</b>	<b>64.747</b>	<b>206.590</b>	<b>11.597.357</b>
<b>TOTAL AL 31-12-2022</b>	<b>14.053.277</b>	<b>283.712</b>	<b>218.838</b>	<b>1.550.625</b>	<b>50.242</b>	<b>414.777</b>	<b>16.571.471</b>

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

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167





MOVIMIENTO DE PROVISIONES  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	30-06-2023		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del período
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
- Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales (1)	81.930	22.377	-	-	(30.767)	73.540
- Otras (1)	248.002	583.874	-	(6.391)	(109.051)	716.434
<b>TOTAL</b>	<b>329.932</b>	<b>606.251</b>	<b>-</b>	<b>(6.391)</b>	<b>(139.818)</b>	<b>789.974</b>

(1) Ver nota 30.

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



Anexo "L"

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

	30-06-2023		31-12-2022	
	Casa matriz y sucursales en el país	Total moneda: DÓLAR	Total del período	Total del ejercicio
<b>ACTIVO</b>				
- Efectivo y depósitos en bancos	290.958	290.958	290.958	312.878
- Otros activos financieros	5.192	5.192	5.192	10.973
- Préstamos y otras financiaciones	4.349	4.349	4.349	8.750
- Activos financieros entregados en garantía	192.057	192.057	192.057	173.484
<b>TOTAL</b>	<b>492.556</b>	<b>492.556</b>	<b>492.556</b>	<b>506.085</b>
<b>PASIVO</b>				
- Depósitos	273.685	273.685	273.685	289.655
- Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	142.250	142.250	142.250	122.203
- Otros pasivos financieros	18.285	18.285	18.285	19.471
- Otros pasivos no financieros	131	131	131	142
<b>TOTAL</b>	<b>434.351</b>	<b>434.351</b>	<b>434.351</b>	<b>431.471</b>

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Tipo de contrato (1)	Objetivo de las operaciones realizadas	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado (meses)	Plazo promedio ponderado residual (meses)	Plazo promedio ponderado de liquidación de diferencias (días)	Monto
- Operaciones de Pase	Intermediación – cuenta propia	Letras del BCRA	Con entrega del subyacente	BCRA	1	1	3	701.345
- Operaciones de Pase	Intermediación – cuenta propia	Títulos Públicos	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	4	125.866
Total								827.211

(1) Corresponde a operaciones de pase incluidas de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 6324 del BCRA.

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

- 54 -

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor Razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>							
Efectivo y depósitos en Bancos	803.981	-	-	-	-	-	-
Efectivo	574.755	-	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	229.226	-	-	-	-	-	-
Operaciones de pase	701.345	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	10.394	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	10.647.822	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	4.904.976	-	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes del exterior	5.742.846	-	-	-	-	-	-
Adelantos	50.073	-	-	-	-	-	-
Documentos Personales	501.926	-	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito	162.096	-	-	-	-	-	-
Otros	5.029	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	3.594.681	-	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	941.628	-	-	142.250	142.250	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	66.936	-	66.936	-
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 30-06-2023</b>	<b>16.699.851</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>209.186</b>	<b>142.250</b>	<b>66.936</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2022</b>	<b>19.554.189</b>	<b>1.602.722</b>	<b>-</b>	<b>192.002</b>	<b>1.724.924</b>	<b>69.800</b>	<b>-</b>

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor Razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>							
Depósitos	9.138.211	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no financiero y Residentes en el exterior	9.138.211	-	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	4.826.915	-	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	344.340	-	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	3.963.555	-	-	-	-	-	-
Otros	3.401	-	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	142.250	-	142.250	-	-
Operaciones de pase	125.866	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	441.935	-	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	229.479	-	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	870.008	-	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables subordinadas	152.774	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 30-06-2023</b>	<b>10.958.273</b>	<b>-</b>	<b>142.250</b>	<b>-</b>	<b>142.250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2022</b>	<b>15.345.926</b>	<b>-</b>	<b>122.203</b>	<b>-</b>	<b>122.203</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



APERTURA DE RESULTADOS CORREPOUNDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES  
 FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>				
Por títulos públicos	(53.454)	912.676	376.869	765.306
Por títulos privados	60.856	106.985	48.208	80.327
Por préstamos y otras financiaciones	2.751.690	5.543.922	2.155.812	4.274.509
Sector Financiero	46	129	1.095	3.605
Sector privado no financieros y residentes del exterior	2.751.868	5.543.793	2.154.717	4.270.904
- Adelantos	40.973	78.430	55.536	109.937
- Documentos	1.227.768	2.376.988	812.794	1.529.829
- Personales	1.473.870	3.064.028	1.209.996	2.485.311
- Tarjetas de crédito	8.158	22.325	16.833	32.641
- Otros	923	2.022	59.558	113.186
Por operaciones de pase	201.623	272.672	34.456	75.876
- BCRA	200.185	270.887	31.938	72.015
- Otras Entidades financieras	1.438	1.785	2.518	3.861
<b>TOTAL</b>	<b>2.960.761</b>	<b>6.836.255</b>	<b>2.615.345</b>	<b>5.196.018</b>

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	Resultado del Período		ORI		Resultado del Período		ORI	
	Trimestre al 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre al 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre al 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022	Trimestre al 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>								
Por títulos de deuda públicos	914.001	914.001	-	-	122.964	241.162	(61.040)	(46.410)
<b>TOTAL</b>	<b>914.001</b>	<b>914.001</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>122.964</b>	<b>241.162</b>	<b>(61.040)</b>	<b>(46.410)</b>

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



APERTURA DE RESULTADOS CORREONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES  
 FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Resultado por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	13.458	14.409	68.164	161.472
Resultados de títulos públicos	26	26	86	126
Resultado de títulos privados	13.432	14.383	1.311	94.579
Resultado por venta o baja de activos financieros	-	-	66.767	66.767
<b>TOTAL</b>	<b>13.458</b>	<b>14.409</b>	<b>68.164</b>	<b>161.472</b>
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de pasivos financieros medidos a costo amortizado	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
<b>EGRESOS POR INTERESES</b>				
Por depósitos	(1.508.851)	(3.085.066)	(1.037.440)	(1.932.963)
- Cuentas corrientes	(794.751)	(1.751.319)	(504.823)	(920.782)
- Cajas de ahorro	(261)	(608)	(673)	(1.058)
- Plazo fijo e inversiones a plazo	(713.839)	(1.333.139)	(531.944)	(1.011.123)
Por financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(55.133)	(66.552)	(28.368)	(56.006)
Por operaciones de pase	(80.988)	(133.787)	(57.137)	(100.989)
- Otras entidades financieras	(80.988)	(133.787)	(57.137)	(100.989)
Por otros pasivos financieros	-	-	(14.319)	(99.033)
Por obligaciones negociables emitidas	(184.552)	(377.396)	-	(40.124)
Por otras obligaciones negociables subordinadas	(33.980)	(75.166)	(53.729)	(113.507)
<b>TOTAL</b>	<b>(1.863.504)</b>	<b>(3.737.967)</b>	<b>(1.190.993)</b>	<b>(2.342.622)</b>

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



Anexo "Q"  
 (Hoja 3 de 3)

APERTURA DE RESULTADOS CORREPODIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES  
 FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Ingresos por Comisiones	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre finalizado el 30-06-2022	Acumulado al 30-06-2022
<b>INGRESOS POR COMISIONES</b>				
Comisiones vinculadas con obligaciones	2.723	5.834	3.814	7.705
Comisiones vinculadas con créditos	46.187	96.870	69.234	155.987
Comisiones por tarjetas	7.539	21.599	24.600	44.610
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	910	2.717	3.880	6.823
<b>TOTAL</b>	<b>57.359</b>	<b>127.020</b>	<b>101.528</b>	<b>215.125</b>
<b>Egresos por Comisiones</b>				
<b>EGRESOS POR COMISIONES</b>				
Servicios de administración por transferencia de cartera	(3.425)	(8.397)	(4.309)	(9.113)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(1.102)	(1.758)	(287)	(1.472)
<b>TOTAL</b>	<b>(4.527)</b>	<b>(10.155)</b>	<b>(4.596)</b>	<b>(10.585)</b>

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167





Anexo "R"

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD  
 CORRESPONDIENTES AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2023, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	30-06-2023				Resultado monetario generado por provisiones	31-12-2022	
	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones			Saldo al cierre del período	Saldo al cierre del ejercicio
			Desafectaciones	Aplicaciones			
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	341.070	510.644	-	(44.692)	(168.141)	638.881	341.070
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	341.070	510.644	-	(44.692)	(168.141)	638.881	341.070
Adelantos	33.368	103.080	-	(12.899)	(22.661)	100.888	33.368
Personales	282.895	400.501	-	(22.760)	(136.003)	524.633	282.895
Tarjetas de crédito	24.807	7.063	-	(9.033)	(9.477)	13.360	24.807
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	1.495	-	-	-	(503)	992	1.495
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	4.319	2.142	-	-	(1.902)	4.559	4.319
<b>TOTAL DE PREVISIONES</b>	<b>346.884</b>	<b>512.786</b>	<b>-</b>	<b>(44.692)</b>	<b>(170.546)</b>	<b>644.432</b>	<b>346.884</b>

PABLO A. OYHAMBURU  
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA  
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 29-08-2023  
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR  
 Socio  
 Contador Público U.A.D.E.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN  
 Síndico  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167

## **INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA DE PERIODOS INTERMEDIOS**

A los Señores Accionistas y Directores de  
**Banco Sáenz S.A.**  
Domicilio Legal: Esmeralda 83  
**Ciudad Autónoma de Buenos Aires**

De nuestra consideración:

### **1. INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS**

Hemos examinado el inventario y los estados financieros condensados de períodos intermedios adjunto de BANCO SAENZ S.A. al 30 de Junio de 2023 que comprenden: a) Estado de situación financiera al 30 de Junio de 2023 b) estados de resultados y de otros resultados integrales los períodos de tres y seis meses finalizados al 30 de Junio de 2023 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha, c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

### **2. RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN DE LA ENTIDAD**

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 2. a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") N° 34 "Información Financiera Intermedia", tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE"), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

### **3. RESPONSABILIDAD DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes, para estados financieros de períodos intermedios. Dichas normas requieren que el examen de los estados financieros se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, las que incluyen la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en las 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 mencionados en el primer párrafo hemos revisado la auditoría efectuada por el estudio Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes aplicaron las "Normas Mínimas sobre Auditorías Externas" del BCRA para la revisión limitada de estados financieros condensados de períodos intermedios y normas de auditoría vigentes en la República Argentina, para la revisión limitada de estados financieros condensados de períodos intermedios habiendo emitido el 29 de Agosto de 2023.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluida la valoración de los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, originadas en errores o irregularidades. Al realizar valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Entidad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Entidad. Asimismo, una auditoría incluye evaluar que las políticas contables utilizadas sean apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad y la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, nuestro examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que los elementos de juicio obtenidos nos brindan una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

#### **4. OPINION**

Basados en nuestro trabajo y en el informe de fecha 29 de Agosto de 2023 que emitió el Dr. Adrian G. Villar (Socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), nada nos llamó la atención para que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados mencionados en el primer párrafo, en todos sus aspectos significativos no estén preparados de conformidad con las normas contables establecidas por el BCRA al 30 de Junio de 2023 mencionados en el apartado 2 del presente.

#### **5. OTRAS CUESTIONES CONTABLES**

Llamamos la atención sobre la información contenida en la nota 2.1. "Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones "A" 6847, 7181, 7427 y 7659 y complementarias y modificatorias del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

#### **6. CUMPLIMIENTO DE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES**

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos de Profesionales de Ciencias Económicas.
- b) De acuerdo a lo requerido por la Resolución General N° 340 y complementarias de la C.N.V., sobre la independencia del auditor externo y sobre la calidad de las políticas de auditoría aplicadas por el mismo y de las políticas de contabilización de la Entidad, el informe del auditor externo mencionado en el cuarto párrafo incluye la manifestación de haber aplicado las normas de auditoría vigentes en la República Argentina para estados financieros condensados períodos intermedios, que comprenden los requisitos de independencia, y no contiene salvedades con relación a la aplicación de dichas normas y de las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, considerando lo expuesto en el quinto, sexto y séptimo párrafo.
- c) Los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1. se encuentran en proceso de transcripción en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- d) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información de los estados financieros condensados adjuntos al 30 de Junio de 2023, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 29 de Agosto de 2023

Por Comisión Fiscalizadora  
Daniel Eduardo Gutman  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. de la C.A.B.A  
Tomo 244 Folio 167