



**Estados Financieros Condensados al 30 de septiembre de 2021
junto con los Informes sobre revisión de estados financieros
condensados de período intermedio y de la Comisión
Fiscalizadora**

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 (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.....	49
Anexo "D" - Apertura por plazos de las Financiaciones.....	50
Anexo "H" - Concentración de los Depósitos.....	51
Anexo "I" - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes.....	52
Anexo "J" - Movimiento de Provisiones.....	53
Anexo "L" - Saldos en Moneda Extranjera.....	54
Anexo "O" - Instrumentos Financieros Derivados.....	55
Anexo "P" - Categorías de activos y pasivos financieros.....	56
Anexo "Q" - Apertura de resultados.....	58
Anexo "R" - Provisiones por riesgo de incobrabilidad.....	61
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 al 30 de septiembre de 2021, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

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. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847 y 7181 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.

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 septiembre de 2021, 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 \$ 4.063.515, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 30 de septiembre de 2021, 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 noviembre de 2021

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

LEONEL G. TREMONTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173



Nombre del Auditor firmante	Leonel G. Tremonti
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martin & Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período terminado el 30-09-2021	008

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	30-09-2021	31-12-2020
<u>ACTIVO</u>			
A. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS		326.537	1.041.943
- Efectivo		92.631	715.868
- Entidades financieras y corresponsales		233.906	326.075
BCRA		152.630	165.781
Otras del país y del exterior		81.276	160.294
B. TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	Anexo A	-	548
C. INSTRUMENTOS DERIVADOS	Nota 5	87	-
D. OPERACIONES DE PASE	Anexo O Nota 3	35.226	832.349
E. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS		116.849	109.342
F. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	Anexos B y C	3.773.906	3.313.841
- Otras Entidades Financieras		1.190.973	1.145.809
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		2.582.933	2.168.032
G. OTROS TÍTULOS DE DEUDA	Anexo A	1.710.305	1.836.843
H. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	Nota 4	670.694	331.398
I. ACTIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	Nota 12	62.942	84.419
J. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	Anexo A	23.202	23.365
K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Nota 7	59.055	63.988
L. ACTIVOS INTANGIBLES	Nota 8	78.180	95.992
M. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		25.957	19.447
N. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	Nota 9	55.039	70.066
TOTAL ACTIVO		6.937.979	7.823.541

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	30-09-2021	31-12-2020
<u>PASIVO</u>			
O. DEPÓSITOS	Anexo H	4.349.455	5.448.473
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		4.349.455	5.448.473
P. PASIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		-	78.491
Q. OPERACIONES DE PASE	Nota 3	339.348	70.762
R. OTROS PASIVOS FINANCIEROS		180.766	353.795
S. FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		105.108	172.182
T. OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS	Nota 27	301.949	-
U. OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	Nota 27	191.559	263.310
V. PROVISIONES	Anexo J Nota 30	115.554	107.305
W. PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	Nota 12	69.655	78.289
X. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		266.145	221.949
TOTAL PASIVO		5.919.539	6.794.556

Las notas 1 a 34 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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

		<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	<u>PATRIMONIO NETO</u>		
Y.	CAPITAL SOCIAL	35.000	35.000
Z.	AJUSTES DE CAPITAL	999.354	2.251.929
A.A	GANANCIAS RESERVADAS	-	839.875
A.B	RESULTADOS NO ASIGNADOS	-	(2.071.909)
A.C	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	12.834	(5.369)
A.D	RESULTADO DEL PERÍODO / EJERCICIO	(28.748)	(20.541)
	Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	1.018.440	1.028.985
	<i>TOTAL PATRIMONIO NETO</i>	1.018.440	1.028.985
	<i>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO</i>	6.937.979	7.823.541

Las notas 1 a 34 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 29-11-2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

LEONEL G. TREMONTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

- 3 -

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021
Por Comisión Fiscalizadora

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 NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
A. RESULTADO NETO POR INTERESES		366.500	785.839	199.561	390.367
- Ingresos por intereses	Anexo Q	728.579	1.771.495	546.378	1.654.442
- Egresos por intereses	Anexo Q	(362.079)	(985.656)	(346.817)	(1.264.075)
B. RESULTADO NETO POR COMISIONES		54.894	232.816	194.843	627.982
- Ingresos por comisiones	Anexo Q y Nota 13	56.934	240.019	180.326	647.257
- Egresos por comisiones	Anexo Q	(2.040)	(7.203)	14.517	(19.275)
C. INGRESO OPERATIVO NETO		76.510	241.642	76.075	155.823
- Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Anexo Q	47.521	158.368	28.440	(17.960)
- Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		-	2.345	-	-
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	Nota 14	3.089	9.511	3.086	15.618
- Otros ingresos operativos	Nota 15	85.958	321.748	204.497	502.100
- Cargo por incobrabilidad	Anexo R	(60.058)	(250.330)	(159.948)	(343.935)
D. RESULTADO OPERATIVO		(356.927)	(1.021.042)	(385.958)	(1.022.880)
- Beneficios al personal	Nota 16	(118.193)	(344.716)	(108.526)	(328.260)
- Gastos de administración	Nota 17	(134.527)	(400.704)	(114.642)	(401.865)
- Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(7.673)	(23.009)	(7.657)	(21.021)
- Otros gastos operativos	Nota 18	(96.534)	(252.613)	(155.133)	(271.734)
E. RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA		(67.209)	(235.186)	(57.236)	(122.802)
F. RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS QUE CONTINÚAN		73.768	4.069	27.285	28.490
G. IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN	Nota 12	(34.277)	(32.817)	(21.036)	(28.747)
H. RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		39.491	(28.748)	6.249	(257)
I. RESULTADO NETO DEL PERÍODO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		39.491	(28.748)	6.249	(257)

Las notas 1 a 34 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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
Resultado neto del período		39.491	(28.748)	6.249	(257)
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	2.323	18.203	(3.194)	(3.194)
- Resultados del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		3.318	25.988	(4.568)	(4.568)
- Impuesto a las ganancias		(995)	(7.785)	1.374	1.374
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del período		2.323	18.203	(3.194)	(3.194)
Resultado integral total		41.814	(10.545)	3.055	(3.451)

Las notas 1 a 34 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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 NUEVE MESES
 FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Movimientos	30-09-2021						
	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	2.251.929	(5.369)	333.561	506.314	(2.092.450)	1.028.985
2. Absorción de resultados no asignados negativos, aprobada por Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 30 de abril de 2021	-	(1.252.575)	-	(333.561)	(506.314)	2.092.450	-
3. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período – Pérdida	-	-	-	-	-	(28.748)	(28.748)
Otro resultado integral del período – Ganancia	-	-	18.203	-	-	-	18.203
4. Saldos al cierre del período	<u>35.000</u>	<u>999.354</u>	<u>12.834</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(28.748)</u>	<u>1.018.440</u>

Las notas 1 a 34 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
 Director

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 NUEVE MESES
 FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Movimientos	30-09-2020						
	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	2.251.929	-	333.561	747.801	(2.313.396)	1.054.895
2. Desafectación de reservas para absorción de resultados no asignados negativos, aprobada por Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 30 de abril de 2020	-	-	-	-	(241.487)	241.487	-
3. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período – Pérdida	-	-	-	-	-	(257)	(257)
Otro resultado integral del período – Pérdida	-	-	(3.194)	-	-	-	(3.194)
4. Saldos al cierre del período	<u>35.000</u>	<u>2.251.929</u>	<u>(3.194)</u>	<u>333.561</u>	<u>506.314</u>	<u>(2.072.166)</u>	<u>1.051.444</u>

Las notas 1 a 34 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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	30-09-2021	30-09-2020
<u>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</u>	4.069	28.490
<u>Ajuste por el resultado monetario total del período</u>	235.186	122.802
<u>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>	444.456	369.786
Depreciaciones y desvalorizaciones	23.009	21.021
Cargo por incobrabilidad	250.330	343.935
Otros ajustes	171.117	4.830
<u>Aumentos / (disminuciones) netas provenientes de activos operativos:</u>	(1.686.144)	(2.128.172)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	454	17.338
Instrumentos derivados	(93)	-
Operaciones de pase	649.321	(363.671)
Préstamos y otras financiaciones	(1.519.099)	(232.433)
- Otras entidades financieras	(326.978)	(1.764.645)
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	(1.192.121)	1.532.212
Otros títulos de deuda	(368.031)	(1.492.876)
Activos financieros entregados en garantía	(422.780)	19.503
Inversiones en instrumentos de patrimonio	163	(3.958)
Otros activos	(26.079)	(72.075)
<u>Aumentos / (disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>	271.332	921.983
Depósitos	34.320	1.151.109
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	34.320	1.151.109
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	(76.171)	13.169
Operaciones de pase	294.281	127.766
Otros pasivos	18.902	(370.061)
<u>(Pagos) / Cobros por Impuesto a las Ganancias</u>	(7.516)	35.085
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</u>	<u>(738.617)</u>	<u>(650.026)</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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico

Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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



(Hoja 2 de 2)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	30-09-2021	30-09-2020
<u>Pagos:</u>	(458)	(4.024)
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(458)	(4.024)
<u>Cobros:</u>	1.305	1.234.991
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos	1.305	1.092
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	1.233.899
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)	847	1.230.967
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
<u>Pagos:</u>	(220.267)	(1.790.325)
Obligaciones negociables no subordinadas	-	(1.200.418)
Financiaci3nes de entidades financieras locales	(134.818)	(457.097)
Obligaciones negociables subordinadas	(85.125)	(132.810)
Banco Central de la Rep3blica Argentina	(324)	-
<u>Cobros:</u>	362.402	364
Banco Central de la Rep3blica Argentina	-	364
Obligaciones negociables no subordinadas	362.402	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)	142.135	(1.789.961)
<u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</u>	9.511	15.618
<u>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</u>	(129.282)	(117.967)
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)	(715.406)	(1.311.369)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	1.041.943	1.671.700
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	326.537	360.331

Las notas 1 a 34 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 Administraci3n y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificaci3n
 con nuestro informe de fecha 29-11-2021
 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 identificaci3n
 con nuestro informe de fecha 29-11-2021
 Por Comisi3n Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador P3blico U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

DANIEL E. GUTMAN
 S3ndico
 Contador P3blico U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, 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 noviembre de 2021, el Directorio de Banco Sáenz S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

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

2.1. 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 establecida por el BCRA que se explica en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas normas internacionales incluyen las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

Tal como estableció la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió a través de la Comunicación "A" 7181 que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes "Grupo B y C" según sus propias regulaciones, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la definición transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios de la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. "Deterioro de valor".

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

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 condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7183. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

2.2. Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2021 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, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en los Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, 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 2020, 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 2020, ya emitidos.

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:

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

- Activos y pasivos por impuesto a las ganancias corriente, y
- Activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido.

Tales posiciones se exponen en la nota 12. a los presentes estados financieros intermedios condensados.

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.

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 septiembre de 2021, 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).

Información comparativa

El Estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve 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.

Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2021 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 fue de 36,96% y 22,29%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de 36,14%.

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, 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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, 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".

2.3. 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

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

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

El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones están dirigidas a reemplazar las referencias a la versión anterior del Marco Conceptual del IASB por las referencias a la actual versión del mismo emitido en el mes de marzo de 2018, sin que esto implique cambios significativos de sus requerimientos. Las modificaciones agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las potenciales ganancias o pérdidas del “día 2” que surgen por pasivos o pasivos contingentes que podrían estar dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” o de la CINIIF 21 “Gravámenes” si se incurren separadamente. La excepción requiere que las entidades apliquen el criterio de la NIC 37 o CINIIF 21, en vez del Marco Conceptual para determinar si existe una obligación presente a la fecha de adquisición. Adicionalmente, se adiciona un nuevo párrafo a la NIIF 3, que clarifica que un activo contingente no califica para el reconocimiento a la fecha de adquisición. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 16 – “Propiedad, planta y equipo” (PPE):

Ingresos antes del uso previsto. La modificación prohíbe que una entidad deduzca del costo de un ítem de PPE, cualquier ingreso recibido de la venta de esos ítems realizados mientras se produce la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. La Entidad reconoce los ingresos por venta de esos ítems y los costos de producirlos en resultados. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus 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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Modificaciones a la NIC 37 – Contratos de carácter onerosos – Costos de cumplimiento de un contrato:

El IASB emitió modificaciones a la NIC 37 que especifican qué costos una entidad debe incluir cuando evalúa si un contrato es oneroso o genera pérdidas. Esta enmienda aplica un “enfoque directo de costos”. Los costos directos relacionados con un contrato de provisión de bienes o servicios incluyen tanto costos incrementales como una asignación de costos directos relacionados con las actividades de los contratos. El impacto de estas modificaciones en las entidades que previamente aplicaron el enfoque de costo incremental es que verán incrementar sus provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron pérdidas por provisiones en los contratos utilizando la guía de la NIC 11 “Contratos de Construcción” (no vigente) deberán excluir la asignación de los costos indirectos de sus provisiones. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

Ciclo anual de mejoras (2018-2020):

A continuación, se expone un resumen de las modificaciones que surgen del ciclo anual de mejoras (2018-2020):

- NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” – Una subsidiaria como adoptante por primera vez: la modificación permite que una subsidiaria que elija aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes informados por la controlante, se base en la fecha de transición a NIIF de la controlante. Esta modificación es aplicable también para asociadas y acuerdos conjuntos que elijan aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1. Esta modificación es aplicable a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.
- NIIF 9 “Instrumentos financieros” – Honorarios incluidos en la prueba del “10 por ciento” para la baja en cuenta de los pasivos financieros: la modificación clarifica que los honorarios que la entidad incluye cuando evalúa si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son substancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios solo incluyen aquellos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluyendo los honorarios pagados o recibidos a nombre del prestatario o del prestamista. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

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

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

contable puede ser material. Para ello, se ha desarrollado una guía con explicaciones y ejemplos denominada “los cuatro pasos del proceso de materialidad” descrito en la Declaración de práctica 2. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

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 podían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

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, 6938, 7181 y modificatorias y complementarias):

A partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 se deberá comenzar a utilizar 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. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

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 septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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:

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 30/09/2021	Especies recibidas 30/09/2021	Vencimiento
Títulos públicos (Y14O1)	35.226	39.422	01/10/2021
Total	35.226	39.422	

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/12/2020	Especies recibidas 31/12/2020	Vencimiento
Títulos públicos (Y12E1)	505.612	567.495	04/01/2021
Títulos públicos (Y12E1)	207.453	232.403	05/01/2021
Títulos públicos (Y12E1)	71.161	79.719	06/01/2021
Títulos públicos (Y07E1)	48.123	54.328	04/01/2021
Total	832.349	933.945	

Asimismo, al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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:

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 30/09/2021	Valor en libros 31/12/2020	Especies entregadas 30/09/2021	Especies entregadas 31/12/2020	Vencimiento
Títulos Públicos (AL30D)	-	70.762	-	78.491	04/01/2021
Títulos Públicos (TX22P)	214.933	-	240.170	-	01/10/2021
Títulos Públicos (TX23P)	124.415	-	139.230	-	01/10/2021
Total	339.348	70.762	379.400	78.491	

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, ascienden a 109.600 y 32.650, 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 ascienden a 16.788 y 34.532, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA - ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico

Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2021	31/12/2020
Por operatoria con BCRA (Nota 24.)	257.428	219.879
Por operatoria con MAE	4.891	411
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	28.947	32.580
Por operaciones de pase pasivo	379.400	78.491
En garantía de alquileres	28	37
Total	670.694	331.398

Asimismo, el rubro "Préstamos y otras financiaciones" incluye al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020, operaciones de créditos de consumo y tarjetas de crédito constituidas en garantía de financiaciones recibidas por la Entidad por 2.835 y 44.494, respectivamente.

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

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 29. incluida en los últimos estados financieros emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, 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.

El siguiente cuadro muestra los valores nominales de estos instrumentos, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al final del período y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito y se contabilizan como una partida fuera de balance. Adicionalmente se muestran como valor razonable el valor en pesos del subyacente involucrado (Dólar). Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados en la cuenta "Resultados por operaciones a término de moneda extranjera".

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	30/09/2021		31/12/2020	
	Valor Nocial	Saldo pendiente de liquidación	Valor Nocial	Saldo pendiente de liquidación
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del Subyacente – ROFEX	300	87	-	-

6. PARTES RELACIONADAS

Los saldos de activos y pasivos al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 correspondientes a las operaciones efectuadas con partes relacionadas, son los siguientes:

	30/09/2021	31/12/2020
Activo – Préstamos y otras financiaciones	8.602	33.778
- La Villaguina S.A.	1.502	81
- CDSS S.A.	1.336	1.919
- Ele Erre S.A.	166	-
- Lilila S.A.	23	30
- Frali S.A.	-	31.748
- Otros	5.575	-
Activo – Otros activos financieros	166	-
- Lorfin S.A.	166	-
Pasivo – Depósitos	52.505	1.234.727
- Frávega S.A.C.I. e I.	34.188	1.208.058
- Lorfin S.A.	9.442	4.826
- Compañía Abatel S.A.	1.481	-
- Ele Erre S.A.	1.176	9.832
- Sicania S.A.	829	4.935
- ET Las Palmas	572	1.357
- Chernobio S.A.	26	10
- La Villaguina S.A.	-	1.928
- Otros	4.791	3.781
Pasivo – Otros pasivos financieros	68.786	22.312
- Frávega S.A.C.I. e I.	68.786	21.334
- Lorfin S.A.	-	978
Partidas fuera de balance – Otras Garantías Otorgadas	1.246	1.706
- Frávega S.A.C.I. e I.	1.246	1.706

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con partes relacionadas son las siguientes:

	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
Resultados – Ingresos por intereses	1.798	6.145	4.859	11.545
- Frávega S.A.C.I. e I.	914	2.744	828	3.476
- Frali S.A.	99	1.415	2.499	5.215
- Electrofueguina S.A.	571	1.308	398	772
- Sicania S.A.	30	116	209	279
- Lorfin S.A.	25	77	741	1.317
- Lilila S.A.	12	56	32	52
- Ele Erre S.A.	15	45	18	43
- La Villaguina S.A.	17	41	14	101
- Otros	115	343	120	290
Resultados – Egresos por intereses	(6.540)	(6.623)	(24)	(1.061)
- Frávega S.A.C.I. e I.	(6.461)	(6.537)	(24)	(1.061)
- Terano II	(79)	(79)	-	-
- Electrofueguina S.A.	-	(7)	-	-
Resultados – Ingreso por comisiones	55.737	180.420	-	-
- Frávega S.A.C.I. e I.	55.737	180.420	-	-
Resultados – Gastos de administración	(30.208)	(60.066)	(6.297)	(49.351)
- Lorfin S.A.	(30.145)	(59.993)	(6.280)	(49.210)
- Frali S.A.	(63)	(63)	-	(124)
- Fravega S.A.C.I. e I.	-	(10)	(17)	(17)

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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico

Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	30-09-2021	31-12-2020
Inmuebles	49.625	50.901
Mobiliario e Instalaciones	1.615	1.945
Máquinas y equipos	7.815	11.142
Total	<u>59.055</u>	<u>63.988</u>

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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	30-09-2021	31-12-2020
Gastos de desarrollo de sistemas propios	78.180	95.992
Total	<u>78.180</u>	<u>95.992</u>

9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La información de estos activos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	30-09-2021	31-12-2020
Inmueble Venado Tuerto (1)	55.039	70.066
Total	<u>55.039</u>	<u>70.066</u>

(1) 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 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico

Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Sin vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 30/09/2021
Efectivo y depósitos en bancos	326.537	-	-	326.537
Instrumentos derivados	-	87	-	87
Operaciones de pase	-	35.226	-	35.226
Otros activos financieros	-	84.474	32.375	116.849
Préstamos y otras financiaciones	-	3.816.516	260.969	4.077.485
Otros Títulos de deuda	-	1.491.044	220.204	1.711.248
Activos financieros entregados en garantía	-	670.694	-	670.694
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	23.202	23.202
TOTAL ACTIVO	326.537	6.098.041	536.750	6.961.328

Concepto	Sin vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 30/09/2021
Depósitos	2.088.084	2.261.371	-	4.349.455
Operaciones de pase	-	339.348	-	339.348
Otros pasivos financieros	-	180.766	-	180.766
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Instituciones Financieras	-	105.108	-	105.108
Obligaciones negociables emitidas	-	301.949	-	301.949
Obligaciones negociables subordinadas	-	91.291	100.268	191.559
TOTAL PASIVO	2.088.084	3.279.833	100.268	5.468.185

Concepto	Sin vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 31/12/2020
Efectivo y depósitos en bancos	1.041.943	-	-	1.041.943
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	-	-	548	548
Operaciones de pase	-	832.349	-	832.349
Otros activos financieros	-	61.667	47.675	109.342
Préstamos y otras financiaciones	-	3.916.685	53.108	3.969.793
Otros Títulos de deuda	-	1.483.815	353.369	1.837.184
Activos financieros entregados en garantía	-	331.398	-	331.398
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	23.365	23.365
TOTAL ACTIVO	1.041.943	6.625.914	478.065	8.145.922

Concepto	Sin vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 31/12/2020
Depósitos	3.515.551	1.932.922	-	5.448.473
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	78.491	-	78.491
Operaciones de pase	-	70.762	-	70.762
Otros pasivos financieros	-	353.795	-	353.795
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Instituciones Financieras	-	172.182	-	172.182
Obligaciones negociables subordinadas	-	29.087	234.223	263.310
TOTAL PASIVO	3.515.551	2.637.239	234.223	6.387.013

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico

Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

11. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Para fines de gestión, y en línea con las modificaciones realizadas en el Gobierno Corporativo durante el ejercicio 2020, 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.

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; y

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

Al 30 de septiembre de 2021, 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.

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio. En los presentes estados financieros condensados, la Entidad ha determinado el impuesto a las ganancias utilizando la tasa impositiva del 25% que es la 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del activo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	30-09-2021	31-12-2020
Anticipos pagados netos de provisión	38.608	24.371
Quebranto impositivo	24.334	60.048
	<u>62.942</u>	<u>84.419</u>

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del pasivo por impuesto a las ganancias diferido que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	30-09-2021	31-12-2020
Provisiones	5.692	5.342
Ajuste por Inflación Impositivo	3.248	31.459
Total Activos diferidos	<u>8.940</u>	<u>36.801</u>
	30-09-2021	31-12-2020
Por diferencias en tipo de cambio	(91)	(549)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	(107)	(620)
Por financiaciones recibidas y Obligaciones Negociables	(2.376)	(6.332)
Por Préstamos otorgados y otras financiaciones	(45.547)	(68.761)
Propiedad, planta y equipo	(30.474)	(38.828)
Total Pasivos diferidos	<u>(78.595)</u>	<u>(115.090)</u>
Pasivo neto por impuesto a las ganancias diferido	<u>(69.655)</u>	<u>(78.289)</u>

Los principales componentes del gasto por impuesto a las ganancias en los estados financieros condensados de período intermedio 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 29-11-2021 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 29-11-2021 Por Comisión Fiscalizadora
LEONEL G. TREMONTI Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173	- 26 -	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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	6.109	2.904	(63.782)	(187.834)
Resultado por impuesto diferido	(39.191)	(35.819)	10.530	103.218
Resultado por efecto monetario	(1.195)	98	32.216	55.869
Impuesto a las ganancias total – (Pérdida)	(34.277)	(32.817)	(21.036)	(28.747)

13. INGRESOS POR COMISIONES

	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
Vinculadas con créditos	54.163	231.641	177.565	638.759
Vinculadas con obligaciones	1.637	5.049	1.813	6.600
Por operaciones del exterior y cambio	1.134	3.329	948	1.898
	56.934	240.019	180.326	647.257

14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	3.089	9.511	3.086	15.618
	3.089	9.511	3.086	15.618

15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
Resultado por venta de otros activos no corrientes	-	1.305	1.093	1.093
Comisiones diversas	72.436	284.721	83.114	185.217
Resultado por medición a valor razonable de activos no corrientes	-	-	111.870	114.271
Intereses punitivos	7.505	24.290	4.085	20.279
Por otros créditos por intermediación financiera	1.886	6.714	2.508	6.262
Créditos recuperados	4.123	4.686	(210)	99
Alquileres	-	-	1.987	5.032
Resultado por venta de activos no corrientes	-	-	-	169.739
Otros	8	32	50	108
	85.958	321.748	204.497	502.100

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico

Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

16. BENEFICIOS AL PERSONAL

	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
Remuneraciones	(72.554)	(233.595)	(85.882)	(251.132)
Cargas sociales	(18.201)	(60.836)	(20.271)	(61.425)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(25.020)	(43.215)	-	(11.199)
Servicios al personal	(2.338)	(6.794)	(2.373)	(4.504)
Otros	(80)	(276)	-	-
	<u>(118.193)</u>	<u>(344.716)</u>	<u>(108.526)</u>	<u>(328.260)</u>

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
Servicios administrativos contratados	(29.372)	(77.516)	(22.636)	(108.589)
Procesamiento tarjetas de crédito	(12.716)	(50.070)	(25.150)	(78.843)
Impuestos	(23.684)	(63.199)	(21.761)	(48.696)
Otros honorarios	(14.054)	(49.831)	(15.454)	(48.434)
Transporte de caudales	(4.267)	(19.963)	(10.719)	(28.370)
Honorarios a directores y síndicos	(14.393)	(31.051)	(11.036)	(22.066)
Electricidad y comunicaciones	(7.335)	(17.490)	(4.205)	(21.043)
Servicios de seguridad	(3.434)	(10.566)	(2.702)	(11.711)
Papelería y útiles	(1.710)	(4.377)	(3.772)	(7.807)
Seguros	(1.818)	(5.624)	(1.575)	(4.565)
Representación, viáticos y movilidad	(1.119)	(2.660)	(1.186)	(3.248)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(946)	(3.177)	(1.226)	(3.164)
Alquileres	(2.268)	(7.783)	-	(2.170)
Comisiones y gastos bancarios	(10.310)	(34.713)	(1.362)	(296)
Propaganda y publicidad	-	-	(40)	(110)
Suscripciones	(3.225)	(10.099)	-	-
Otros	(3.876)	(12.585)	8.182	(12.753)
	<u>(134.527)</u>	<u>(400.704)</u>	<u>(114.642)</u>	<u>(401.865)</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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico

Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
Impuesto sobre los ingresos brutos	(76.370)	(183.766)	(46.977)	(151.810)
Cargo por otras provisiones	(11.705)	(43.113)	(105.333)	(108.889)
Aporte al fondo de Garantía de los Depósitos	(2.253)	(6.691)	(2.325)	(7.453)
Resultado valor razonable de activos	(5.600)	(15.027)	-	-
Intereses punitivos y cargos a favor BCRA	(25)	(740)	(343)	(621)
Donaciones	-	-	(24)	(52)
Otros	(581)	(3.276)	(131)	(2.909)
	<u>(96.534)</u>	<u>(252.613)</u>	<u>(155.133)</u>	<u>(271.734)</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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico

Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, 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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30-09-2021				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
<i>Activos Financieros</i>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	326.537	326.537	-	-	326.537
Préstamos (1)	4.077.485	137.212	-	4.344.669	4.481.881
Activos financieros valuados a costo amortizado	2.323.659	1.891.248	20.552	406.490	2.318.290
<i>Pasivos Financieros</i>					
Depósitos	4.349.455	2.088.084	-	2.235.614	4.323.698
Operaciones de pase	339.348	339.348	-	-	339.348
Otros pasivos financieros	180.766	-	-	176.358	176.358
Financiamientos recibidas de entidades financieras	105.108	-	-	95.237	95.237
Obligaciones negociables emitidas	301.949	-	-	272.008	272.008
Obligaciones negociables subordinadas	191.559	-	-	101.533	101.533
	31-12-2020				
	Valor contable	Valor razonable			
<i>Activos Financieros</i>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y depósitos en bancos	1.041.943	1.041.943	-	-	1.041.943
Préstamos (1)	3.918.107	181.241	-	3.350.105	3.531.346
Activos financieros valuados a costo amortizado	2.729.386	2.647.563	-	81.471	2.729.034
<i>Pasivos Financieros</i>					
Depósitos	5.448.473	3.515.551	-	1.915.020	5.430.571
Operaciones de pase	70.762	70.762	-	-	70.762
Otros pasivos financieros	353.795	-	-	344.548	344.548
Financiamientos recibidas de entidades financieras	172.182	-	-	169.466	169.466
Obligaciones negociables subordinadas	263.310	-	-	313.471	313.471

- (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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico

Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, 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, liquidez, mercado, operacional, estratégico, reputacional, a nivel precio 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 emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, 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 septiembre de 2021, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	30-09-2021
Responsabilidad patrimonial computable	1.025.850
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	(834)
Riesgo operacional	(24.794)
Riesgo de crédito	(288.479)
Exceso de integración	711.743

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 emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, 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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, 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	41.748	20.874
Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión. Matrícula N° 81	2.500	1.250
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión. Matrícula N° 44	250	N/C
Totales	44.498	22.124

Al 30 de septiembre de 2021, el patrimonio neto de la Entidad supera el PNM requerido por la CNV; así como la CPL mínima requerida, que se encuentra constituida con activos disponibles en cuentas abiertas en el BCRA registrados en la cuenta contable identificada en los registros de la Entidad en el rubro Efectivo y Depósitos en Bancos con el número 111.015.001.60001 (denominada “BCRA – Cuenta corriente”) por un valor de 65.133.

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 septiembre de 2021 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

Concepto	30/09/2021	
	Pesos	Moneda Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:		
Saldos en cuentas del BCRA	65.133	87.497
Activos financieros entregados en garantía:		
Cuentas especiales de garantía en el BCRA (Nota 4.)	247.399	10.029
	247.399	10.029

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, 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 1.500, con vigencia a partir de mayo de 2020, mediante Comunicación "A" 6973 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.

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

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 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 en pesos 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 aprobó 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.

El detalle de los fideicomisos emitidos y vigentes al 30 de septiembre de 2021 cuyo fiduciante es la Entidad es el siguiente:

Nombre	Fecha de Emisión	Monto Suscripto (valor nominal)	Plazo de duración aproximado
Serie 151	08-04-19	332.638	3 años

- Programa Global Créditos Sáenz

Con fecha 3 de junio de 2014, el Directorio de la Entidad resolvió la constitución del Programa Global de Valores Fiduciarios Créditos Sáenz en los términos de la Ley N° 24.441 y las normas de la C.N.V. El programa de hasta un monto de 500.000 o su equivalente en otras monedas, tendrá por objeto securitizar toda clase de activos financieros actuando la Entidad como Fiduciante y/o Administrador y/o Agente de cobro y el Banco Patagonia S.A. como fiduciario. La Oferta Pública del Programa fue autorizada por la C.N.V. a través de la Resolución N° 17.552 del 13 de noviembre de 2014.

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Al 30 de septiembre de 2021 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.

El detalle de los fideicomisos privados emitidos y vigentes al 30 de septiembre de 2021 cuyo fiduciante es la Entidad es el siguiente:

Fideicomiso	Fecha emisión	Activo subyacente	Fiduciario	VN cedido	VN lotes vigentes
Fideicomisos Financieros Privados Banco Sáenz					
Banco Sáenz XIV	27/09/16	Tarjetas – atraso > 120 días	BLC Trust S.A.	212.571	114.153
Banco Sáenz XV	19/09/17	Personales – atraso > 120 días	BLC Trust S.A.	129.650	17.860
Banco Sáenz XVI	26/06/18	Tarjetas – atraso > 120 días	BLC Trust S.A.	588.889	588.889
Banco Sáenz XVII	24/09/19	Personales – atraso > 120 días	BLC Trust S.A.	15.450	-

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

Al 30 de septiembre de 2021, no hay fideicomisos emitidos y vigentes cuyo fiduciario sea la Entidad.

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 29-11-2021
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 29-11-2021
Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

La Entidad, en su función de Administrador, mantiene contabilizado en el rubro "Depósitos – Cuentas Corrientes", recaudaciones por un total de 132.086 y 162.018 al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 ha sido 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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, 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 septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los importes contabilizados de capital más intereses devengados de los mencionados instrumentos se encuentran contabilizados en el rubro "Obligaciones Negociables Subordinadas" ascendiendo a 191.559 y 263.310 en dichas fechas, 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. 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.

Al 30 de septiembre de 2021, el importe contabilizado de capital más intereses devengados del instrumento mencionado precedentemente se encuentran contabilizado en el rubro "Obligaciones Negociables Emitidas" ascienden a 301.949.

28. RECLAMOS IMPOSITIVOS

Tasas Municipales

Las Municipalidades de la Ciudad de Merlo, Provincia de Buenos Aires, y de la Ciudad de Paraná, Provincia de Entre Ríos, han realizado determinaciones de oficio en referencia a la Tasa "Inspección de Seguridad e Higiene" con relación a los períodos 2002 a 2008 y 2005 a 2007, respectivamente, y sus

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

correspondientes intereses y multas. La Municipalidad de San Miguel de Tucumán, Provincia de Tucumán, ha realizado una determinación del mismo tenor en relación al "Tributo Económico Municipal" correspondiente a los períodos 01/2012 a 07/2018. Dichos reclamos se relacionan con la falta de inscripción de la Entidad como responsable sobre los mencionados gravámenes, por interpretar que la obligación se origina en las operaciones canalizadas a través de las sucursales de Frávega S.A.C.I. e I. en dichos municipios.

Motivo de los reclamos mencionados precedentemente, la Entidad abonó las sumas de 2.574 y 692 (ambas a valores históricos), correspondientes a las dependencias de Merlo y Paraná a afectos de dar por finalizadas las contiendas, respectivamente. Por otro lado, en Tucumán se cuenta con un fallo adverso por parte del Departamento Ejecutivo de la Municipalidad, determinando una deuda total de 3.842.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros condensados se encuentra pendiente la revisión de los períodos 2010 a 2012 en la causa de la Municipalidad de la ciudad de Merlo.

Impuestos Provinciales

Con fecha 15 de junio de 2015, la Dirección de Policía Fiscal de la Provincia de Córdoba resolvió aplicar una sanción de multa contra la Entidad por la suma de 3.963 (a valores históricos) por haber presentado un atraso en el depósito de los saldos retenidos a favor del fisco.

Con fecha 6 de septiembre de 2016 la Entidad interpuso una demanda contencioso administrativa impugnatoria, la cual ha sido admitida por el fisco.

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 de los reclamos mencionados.

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, 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

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

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, en función a lo establecido por la Comunicación "A" 6768 del BCRA, 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, quien evaluará, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las NIIF según Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5. de NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la Comunicación "A" 6651, de acuerdo con las disposiciones contables establecidas por la Comunicación "A" 6847 y a los lineamientos para aplicar el procedimiento de reexpresión de estados financieros de acuerdo con la Comunicación "A" 6849.

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. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial.

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% (12) 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).

Adicionalmente a todo lo mencionado, a través de la Comunicación "A" 6939 el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las entidades financieras hasta el 31 de diciembre de 2021.

- c) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 593 de la C.N.V., 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.

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Considerando que al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 la Entidad presentó resultados no asignados negativos debido al efecto registrado como ajuste de resultados de ejercicios anteriores por la aplicación inicial de la NIC 29, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2021 procedió a realizar la absorción de los resultados no asignados negativos al 31 de diciembre de 2020, de la siguiente forma: (i) con "Otras reservas" por 506.314, (ii) con "Reserva Legal" por 333.561 y (iii) con "Ajuste de Capital" por 1.252.575.

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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021. A dicha fecha, las principales provisiones corresponden a:

- 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. Los principales efectos de la causa de referencia ya se encuentran reconocidos en los presentes estados financieros intermedios condensados.

- Otras: comprende las provisiones constituidas por la Entidad para hacer frente a contingencias no previstas en otras cuentas.

Al 30 de septiembre de 2021, 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	92.574	-	92.574
Otras	22.980	-	22.980
TOTAL	115.554	-	115.554

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, 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, en el marco de un contexto político de elecciones generales nacionales y recambio de autoridades del Poder Ejecutivo Nacional, se inició un período de volatilidad significativa en los valores de mercado de instrumentos financieros públicos y privados, se comenzó con un proceso de ciertas reprogramaciones de vencimiento y canje de instrumentos de deuda pública y se observaron incrementos significativos en el riesgo país y en el tipo de cambio entre el peso argentino y el dólar estadounidense.

Durante el año 2020, 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, que incluyen negociaciones en curso con el Fondo Monetario Internacional.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 90% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional, genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también el efecto de lo mencionado en la nota 32., vinculado, principalmente, con 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.

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

LEONEL G. TREMONTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

- 42 -

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021
Por Comisión Fiscalizadora

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

32. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID – 19)

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

Particularmente en la República Argentina, el 19 de marzo de 2020, mediante el Decreto N° 297/2020, el Gobierno Nacional estableció una cuarentena obligatoria a través de una medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio".

Junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la nota 29., la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 31 de diciembre de 2021.

Actualmente, la Entidad se encuentra desarrollando sus actividades en las condiciones detalladas anteriormente, dando prioridad al cumplimiento de las medidas de distanciamiento social por parte de sus empleados, con el objetivo principal de cuidar la salud pública y el bienestar de todas sus partes interesadas (empleados, proveedores y clientes, entre otros). Para ello, ha puesto en marcha procedimientos de contingencia y ha permitido a su personal llevar a cabo sus tareas de forma remota.

Desde un punto de vista comercial, ha destacado mantener una estrecha relación con sus clientes, tratando de responder a sus necesidades en este momento difícil, sosteniendo todos los canales virtuales de atención para garantizar la operatividad y una buena respuesta a los requerimientos de los mismos, monitoreando el cumplimiento de sus obligaciones comerciales y prestando especial atención a su cartera activa con el fin de detectar posibles demoras o incumplimientos y poder establecer nuevas condiciones para ellos.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentran vigentes ciertas medidas de control sanitario, pero las actividades sociales, comerciales y profesionales han comenzado a desarrollarse con menores restricciones, aunque sujetas a las medidas de control y con protocolos y aforo de personas, a la vez que el transporte público ha quedado habilitado sin restricciones.

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad estima que esta situación podría tener impactos en sus operaciones y en la situación financiera y los resultados de la misma que se están analizando, pero que dependerán de la gravedad de la emergencia sanitaria y del éxito de las medidas tomadas y que se tomen en el futuro.

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 29-11-2021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2021

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

Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

33. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

En cumplimiento de la RG de la CNV 629/2014, se informa que los libros contables y societarios del ejercicio 2020 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.

34. 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 29-11-2021
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 29-11-2021
Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Denominación	Ident.	Tenencia				Posición
		Valor Razonable	Nivel de Valor razonable	30-09-2021	31-12-2020	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS						
Títulos públicos del país						
- Bonos Rep. Arg. a la par en pesos step up Vto. 2038	45695	-	-	-	14	-
- Bonos Rep. Arg. con descuento en pesos 5,83% Vto. 2033	45696	-	-	-	95	-
- Bonos Rep. Arg. Usd 1%VTO. 2029	5927	-	-	-	29	-
- Bonos Rep. Arg. Usd Step Up Vto. 2041	5924	-	-	-	410	-
Total títulos de deuda				-	548	-
OTROS TÍTULOS DE DEUDA						
Medición a Valor Razonable con cambios en ORI						
Títulos Públicos						
- Bonos del Tesoro en pesos ajustado CER 1% Vto. 2021	5359	-	-	-	236.800	-
- Bonos del Tesoro en pesos ajustado CER 1,20% Vto. 2022	5491	-	-	-	17.394	-
- Bonos del Tesoro en pesos ajustado CER 1,40%Vto. 2023	5492	125.970	1	125.970	65.028	125.970
Subtotal otros títulos de deuda – Títulos Públicos.				125.970	319.222	125.970
Medición a Costo Amortizado del país						
Letras del BCRA						
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 14-01-2021	13671	-	-	-	189.025	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 19-01-2021	13672	-	-	-	1.241.169	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 21-01-2021	13673	-	-	-	53.620	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 19-10-2021	13750	490.212	1	490.390	-	490.390
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 21-10-2021	13751	254.380	1	254.477	-	254.477
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 26-10-2021	13752	648.750	1	649.010	-	649.010
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 28-10-2021	13753	97.129	1	97.166	-	97.166
Subtotal otros títulos de deuda – Letras del BCRA.				1.491.043	1.483.814	1.491.043

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 29-11-2021
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 29-11-2021
Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

DANIEL E. GUTMAN
Sindico
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 SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Denominación	Tenencia		Posición		
	Valor Razonable	Nivel de Valor razonable	30-09-2021	31-12-2020	
			Saldo s/ libros	Saldo s/ libros	
				Posición Final	
Títulos privados					
- Valor de deuda FF Consubond 164	55061	-	-	33.807	-
- Valor de deuda FF Consubond 165	55123	24.212	23.764	-	23.764
- Fideicomiso Financiero Cooperativa 2001 IV	99999	20.552	20.552	-	20.552
- ON Petroquímica Comodoro Rivadavia	55255	49.470	48.976	-	48.976
Subtotal otros títulos de deuda – Títulos privados			<u>93.292</u>	<u>33.807</u>	<u>93.292</u>
Total otros títulos de deuda			<u>1.710.305</u>	<u>1.836.843</u>	<u>1.710.305</u>
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO					
Medidos a valor razonable del país					
- Compensadora Electrónica S.A.	602	2	602	465	602
- Argencontrol S.A.	69	2	69	73	69
- Mercado Abierto Electrónico S.A.	22.531	2	22.531	22.827	22.531
Total instrumentos de patrimonio			<u>23.202</u>	<u>23.365</u>	<u>23.202</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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	<u>30-09-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
<i>CARTERA COMERCIAL</i>		
En situación normal	<u>2.143.273</u>	<u>2.017.408</u>
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	199.863	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.943.410	2.017.408
Con seguimiento especial	<u>-</u>	<u>22</u>
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	22
Con alto riesgo de insolvencia	<u>-</u>	<u>52.039</u>
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	52.039
Irrecuperable	<u>14.581</u>	<u>68.510</u>
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.581	68.510
TOTAL DE CARTERA COMERCIAL	<u><u>2.157.854</u></u>	<u><u>2.137.979</u></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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	30-09-2021	31-12-2020
Cumplimiento normal	1.633.928	946.104
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	181	1.153
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.633.747	944.951
Riesgo Bajo	59.077	168.177
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	844	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	58.233	168.177
Riesgo Medio	34.519	71.804
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	34.519	71.804
Riesgo Alto	118.338	179.537
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	118.338	179.537
Irrecuperable	179.017	423.516
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	179.017	423.516
TOTAL DE CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	2.024.879	1.789.138
TOTAL GENERAL (1)	4.182.733	3.927.117

(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:

Préstamos y otras financiaciones según Estado de Situación Financiera	3.773.906	3.313.841
Medición a costo amortizado- Títulos Privados- FF Consubond- Anexo A	93.292	33.807
+ Previsiones de Títulos Privados - Anexo R	943	341
+ Previsiones de préstamos y otras financiaciones - Anexo R	303.579	655.952
+/-Ajuste y Reclasificaciones NIIF	(53.236)	(79.940)
+/-Préstamos al personal	(1.021)	(370)
+Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	65.266	3.486
Total	4.182.733	3.927.117

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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



CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	30-09-2021		31-12-2020	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1.267.648	30,31%	1.277.032	32,52%
50 siguientes mayores clientes	876.843	20,96%	863.065	21,98%
100 siguientes mayores clientes	36.494	0,87%	60.802	1,55%
Resto de clientes	2.001.748	47,86%	1.726.218	43,95%
TOTAL (1)	4.182.733	100,00%	3.927.117	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 29-11-2021
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 29-11-2021
Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
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 SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, 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	-	1.190.973	-	-	-	-	-	1.190.973
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	390.387	700.099	906.361	777.290	810.559	255.424	-	3.840.120
TOTAL AL 30-09-2021	390.387	1.891.072	906.361	777.290	810.559	255.424	-	5.031.093
TOTAL AL 31-12-2020	886.090	2.415.171	321.954	233.904	169.961	26.505	30.709	4.084.294

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	30-09-2021		31-12-2020	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	3.286.839	75,57%	4.507.553	82,73%
50 siguientes mayores clientes	798.125	18,35%	728.294	13,37%
100 siguientes mayores clientes	127.216	2,92%	133.460	2,45%
Resto de clientes	137.275	3,16%	79.166	1,45%
TOTAL	4.349.455	100,00%	5.448.473	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 29-11-2021
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 29-11-2021
Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, 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	3.801.716	601.821	2.670	-	-	-	4.406.207
- Sector Privado no financiero y residentes del exterior	3.801.716	601.821	2.670	-	-	-	4.406.207
Operaciones de Pase	339.348	-	-	-	-	-	339.348
Otros pasivos financieros	180.769	-	-	-	-	-	180.769
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	207	-	115.355	-	-	-	115.562
Obligaciones negociables emitidas	-	180.284	164.976	-	-	-	345.260
Obligaciones negociables subordinadas	-	15.921	26.728	115.126	53.020	269.205	480.000
TOTAL AL 30-09-2021	4.322.040	798.026	309.729	115.126	53.020	269.205	5.867.146
TOTAL AL 31-12-2020	5.658.924	548.904	21.051	53.819	187.864	422.017	6.892.579

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	30-09-2021		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del período
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
- Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales (1)	89.209	30.968	-	-	(27.603)	92.574
- Otras	18.096	12.145	-	-	(7.261)	22.980
TOTAL	107.305	43.113	-	-	(34.864)	115.554

(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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

	30-09-2021		31-12-2020	
	Casa matriz y sucursales en el país	Total moneda: DÓLAR	Total del período	Total del ejercicio
ACTIVO				
- Efectivo y depósitos en bancos	104.827	104.827	104.827	480.051
- Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	439
- Otros activos financieros	1.160	1.160	1.160	80.890
- Préstamos y otras financiaciones	3.057	3.057	3.057	4.739
- Otros títulos de deuda	48.976	48.976	48.976	-
- Activos financieros entregados en garantía	22.816	22.816	22.816	21.271
TOTAL	180.836	180.836	180.836	587.390
PASIVO				
- Depósitos	110.356	110.356	110.356	462.029
- Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	78.491
- Otros pasivos financieros	6.347	6.347	6.347	8.583
- Otros pasivos no financieros	61	61	61	260
TOTAL	116.764	116.764	116.764	549.363

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 SEPTIEMBRE DE 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Tipo de contrato	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	Títulos Públicos	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	7	35.226
- Operaciones de Pase	Intermediación – cuenta propia	Títulos Públicos	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	2	339.348
Total								374.574

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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



Anexo "P"
 (Hoja 1 de 2)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor Razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	326.537	-	-	-	-	-
Efectivo	92.631	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	233.906	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	87	-	-	-	-	-
Operaciones de pase	35.226	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	32.374	84.475	-	-	-	84.475
Préstamos y otras financiaciones	4.077.485	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	1.190.974	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes del exterior	2.886.511	-	-	-	-	-
Adelantos	137.212	-	-	-	-	-
Documentos	671.553	-	-	-	-	-
Personales	1.575.309	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito	500.872	-	-	-	-	-
Otros	1.565	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	1.585.278	125.970	-	125.970	-	-
Activos financieros entregados en garantía	670.694	-	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	23.202	-	23.202	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 30-09-2021	6.727.681	210.445	23.202	125.970	23.202	84.475
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2020	7.689.436	433.121	23.365	319.769	23.365	113.352

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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



Anexo "P"
 (Hoja 2 de 2)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor Razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	4.349.455	-	-	-	-	-
Sector Privado no financiero y Residentes en el exterior	4.349.455	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	1.953.290	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	134.795	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.259.902	-	-	-	-	-
Otros	1.468	-	-	-	-	-
Operaciones de pase	339.348	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	180.766	-	-	-	-	-
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	105.108	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	301.949	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables subordinadas	191.559	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 30-09-2021	5.468.185	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2020	6.308.522	78.491	-	78.491	-	-

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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



Anexo "O"
 (Hoja 1 de 3)

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
 FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, 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 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
INGRESOS POR INTERESES				
Por títulos públicos	104.494	352.963	146.896	312.747
Por préstamos y otras financiaciones	551.075	1.181.609	366.105	1.297.803
- Al Sector Financiero	1.377	5.484	2.940	6.416
Sector privado no financieros y residentes del exterior				
- Adelantos	13.670	55.933	14.375	111.612
- Documentos	232.769	566.459	170.646	445.131
- Hipotecarios	-	-	(2)	983
- Personales	284.901	456.064	58.093	238.303
- Tarjetas de crédito	9.561	71.679	91.821	395.033
- Otros	8.797	25.990	28.232	100.325
Por operaciones de pase	26.354	109.600	22.135	32.650
- BCRA	25.710	104.431	17.395	27.016
- Otras Entidades financieras	644	5.169	4.740	5.634
TOTAL	681.923	1.644.172	535.136	1.643.200

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 finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
INGRESOS POR INTERESES								
Por títulos de deuda públicos	46.656	127.323	2.323	18.203	11.242	11.242	(3.194)	(3.194)
TOTAL	46.656	127.323	2.323	18.203	11.242	11.242	(3.194)	(3.194)

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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



Anexo "O"
 (Hoja 2 de 3)

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
 FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Ingreso operativo neto	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	47.521	158.368	28.440	39.694
Resultados de títulos públicos	230	539	1.181	4.244
Resultado de títulos privados	5.737	115.745	27.259	35.450
Resultado de instrumentos financieros derivados	1.886	2.414	-	-
Resultado por venta o baja de activos financieros	39.668	39.670	-	-
Por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	(57.654)
Resultados de obligaciones negociables emitidas	-	-	-	(57.654)
TOTAL	47.521	158.368	28.440	(17.960)
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
EGRESOS POR INTERESES				
Por depósitos	(284.761)	(801.964)	(290.193)	(888.703)
- Cuentas corrientes	(117.634)	(325.725)	(53.907)	(109.960)
- Cajas de ahorro	(302)	(753)	(288)	(643)
- Plazo fijo e inversiones a plazo	(166.825)	(475.486)	(235.998)	(778.100)
Por financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	(11.847)	(20.012)	(21.968)	(203.624)
Por operaciones de pase	(10.835)	(16.788)	(6.106)	(34.532)
- Otras entidades financieras	(10.835)	(16.788)	(6.106)	(34.532)
Por otros pasivos financieros	-	-	2	(35.289)
Por obligaciones negociables emitidas	(31.979)	(72.411)	-	-
Por otras obligaciones negociables subordinadas	(22.657)	(74.481)	(28.552)	(101.927)
TOTAL	(362.079)	(985.656)	(346.817)	(1.264.075)

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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



Anexo "O"
 (Hoja 3 de 3)

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
 FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, 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 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2020	Acumulado al 30-09-2020
INGRESOS POR COMISIONES				
Comisiones vinculadas con obligaciones	1.637	5.049	1.813	6.601
Comisiones vinculadas con créditos	45.678	202.662	155.478	524.220
Comisiones por tarjetas	8.487	28.980	22.085	114.538
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.132	3.328	950	1.898
TOTAL	56.934	240.019	180.326	647.257
EGRESOS POR COMISIONES				
Servicios de administración por transferencia de cartera	(1.825)	(5.745)	15.874	(14.448)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(215)	(1.458)	(1.357)	(4.827)
TOTAL	(2.040)	(7.203)	14.517	(19.275)

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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



CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2021, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	30-09-2021					31-12-2020	
	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al cierre del período	Saldo al cierre del ejercicio
			Desafectaciones	Aplicaciones			
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	655.952	249.437	-	391.313	(210.497)	303.579	655.952
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	655.952	249.437	-	391.313	(210.497)	303.579	655.952
Adelantos	127.862	35.837	-	91.102	(39.633)	32.964	127.862
Personales	199.055	20.970	-	130.028	(54.839)	35.158	199.055
Tarjetas de crédito	329.035	192.630	-	170.183	(116.025)	235.457	329.035
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	341	893	-	-	(291)	943	341
TOTAL DE PREVISIONES	656.293	250.330	-	391.313	(210.788)	304.522	656.293

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 29-11-2021
 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 29-11-2021
 Por Comisión Fiscalizadora

LEONEL G. TREMONTI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 315 - F° 173

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 Septiembre de 2021 que comprenden: a) Estado de situación financiera al 30 de Septiembre de 2021 b) estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses finalizados al 30 de Septiembre de 2021 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve 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 Noviembre de 2021.

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 Noviembre de 2021 que emitió el Dr. Leonel G. Tremonti (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 de períodos intermedios de tres meses, 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 Septiembre de 2021 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 y 7181 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 Septiembre de 2021, 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 Noviembre de 2021

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

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 2 de diciembre de 2021

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 29/11/2021 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/09/2021 perteneciente a BANCO SAENZ S.A. CUIT 30-53467243-4, intervenida por el Dr. LEONEL GERMAN TREMONTI. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. LEONEL GERMAN TREMONTI

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 315 F° 173

Firma en carácter de socio

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

T° 1 F° 13

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: qcqr7uc

Legalización N° 889436

