



Estados Financieros Condensados al 31 de marzo de 2022 junto con los Informes sobre revisión de estados financieros condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (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.....	43
Anexo "B" - Clasificación de las Financiaciones por Situación y Garantías Recibidas.....	45
Anexo "C" - Concentración de las Financiaciones.....	46
Anexo "D" - Apertura por plazos de las Financiaciones.....	57
Anexo "H" - Concentración de los Depósitos.....	58
Anexo "I" - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes.....	59
Anexo "J" - Movimiento de Provisiones.....	60
Anexo "L" - Saldos en Moneda Extranjera.....	61
Anexo "O" - Instrumentos Financieros Derivados.....	62
Anexo "P" - Categorías de activos y pasivos financieros.....	63
Anexo "Q" - Apertura de resultados.....	65
Anexo "R" - Previsiones por riesgo de incobrabilidad.....	68
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 31 de marzo de 2022, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo condensados por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.

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

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

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

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

Énfasis sobre ciertos aspectos relevados en los estados financieros

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la nota 2.1. “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.
- 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 31 de marzo de 2022, 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 \$ 4.400.050, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 31 de marzo de 2022, 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 Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
30 de mayo de 2022

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

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



Nombre del Auditor firmante	Adrián G. Villar
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martin & Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período terminado el 31-03-2022	008

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
 AL 31 DE MARZO DE 2022 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	31-03-2022	31-12-2021
<u>ACTIVO</u>			
A. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS		390.159	752.713
- Efectivo		179.294	451.220
- Entidades financieras y corresponsales		210.865	301.493
BCRA		58.613	102.509
Otras del país y del exterior		152.252	198.984
B. OPERACIONES DE PASE	Nota 3	-	1.817.374
C. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS		12.619	92.827
D. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	Anexos B y C	4.922.456	5.528.707
- Otras Entidades Financieras		1.993.592	2.142.563
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		2.928.864	3.386.144
E. OTROS TÍTULOS DE DEUDA	Anexo A	1.868.460	1.635.359
F. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	Nota 4	705.491	331.534
G. ACTIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	Nota 12	7.444	73.794
H. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	Anexo A	32.429	28.427
I. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Nota 7	9.170	10.593
J. ACTIVOS INTANGIBLES	Nota 8	84.819	92.414
K. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		1.386	1.602
L. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	Nota 9	103.486	120.636
TOTAL ACTIVO		8.137.919	10.485.980

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
 AL 31 DE MARZO DE 2022 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	31-03-2022	31-12-2021
<u>PASIVO</u>			
N. DEPÓSITOS	Anexo H	4.811.313	6.747.866
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		4.811.313	6.747.866
O. PASIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		58.100	-
P. OPERACIONES DE PASE	Nota 3 / Anexo O	446.533	-
Q. OTROS PASIVOS FINANCIEROS		377.134	1.178.452
R. FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		107.480	130.055
S. OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS	Nota 27	-	175.388
T. OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	Nota 27	194.788	230.045
U. PROVISIONES	Anexo J Nota 30	172.840	192.323
V. PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	Nota 12	127.335	110.409
W. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		452.970	344.699
TOTAL PASIVO		6.748.493	9.109.237

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
 AL 31 DE MARZO DE 2022 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	<u>31-03-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
Y. CAPITAL SOCIAL	35.000	35.000
Z. AJUSTES DE CAPITAL	1.288.152	1.288.152
A.A GANANCIAS RESERVADAS	-	-
A.B RESULTADOS NO ASIGNADOS	34.165	-
A.C OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	21.549	19.426
A.D RESULTADO DEL PERÍODO / EJERCICIO	10.560	34.165
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	1.389.426	1.376.743
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.389.426	1.376.743
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	8.137.919	10.485.980

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	31-03-2022	31-03-2021
A. RESULTADO NETO POR INTERESES		611.848	215.373
- Ingresos por intereses	Anexo Q	1.067.254	575.216
- Egresos por intereses	Anexo Q	(455.406)	(359.843)
B. RESULTADO NETO POR COMISIONES		42.554	126.911
- Ingresos por comisiones	Anexo Q y Nota 13	44.922	130.781
- Egresos por comisiones	Anexo Q	(2.368)	(3.870)
C. INGRESO OPERATIVO NETO		46.440	138.051
- Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Anexo Q	36.898	100.739
- Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		(101)	3.000
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	Nota 14	1.957	4.766
- Otros ingresos operativos	Nota 15	47.640	148.910
- Cargo por incobrabilidad	Anexo R	(39.954)	(119.364)
D. RESULTADO OPERATIVO		(424.172)	(411.513)
- Beneficios al personal	Nota 16	(103.037)	(146.242)
- Gastos de administración	Nota 17	(212.339)	(161.213)
- Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(9.019)	(9.807)
- Otros gastos operativos	Nota 18	(99.777)	(94.251)
E. RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA		(166.014)	(117.276)
F. RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS QUE CONTINÚAN		110.656	(48.454)
G. IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN	Nota 12	(100.096)	12.111
H. RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		10.560	(36.343)
I. RESULTADO NETO DEL PERÍODO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		10.560	(36.343)

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	31-03-2022	31-03-2021
Resultado neto del período		10.560	(36.343)
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	5.785	1.890
- Resultados del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		8.264	2.130
- Impuesto a las ganancias		(2.479)	(240)
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del período		5.785	1.890
Resultado integral total		16.345	(34.453)

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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

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



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES
 FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Movimientos	31-03-2022						
	Capital Social	Ajuste de Capital	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	Total
			Ganancias o pérdidas Acumuladas por instrumentos financieros a VR con cambios en ORI	Legal	Otras		
1. Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	35.000	1.288.152	19.426	-	-	34.165	1.376.743
2. Baja por venta de títulos	-	-	(3.662)	-	-	-	(3.662)
3. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período – Ganancia	-	-	-	-	-	10.560	10.560
Otro resultado integral del período – Ganancia	-	-	5.785	-	-	-	5.785
4. Saldos al cierre del período	<u>35.000</u>	<u>1.288.152</u>	<u>21.549</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44.725</u>	<u>1.389.426</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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES
 FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Movimientos	31-03-2021						
	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	2.890.455	(6.868)	426.694	647.680	(2.676.677)	1.316.284
2. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período – Pérdida	-	-	-	-	-	(36.343)	(36.343)
Otro resultado integral del período – Ganancia	-	-	1.890	-	-	-	1.890
3. Saldos al cierre del período	<u>35.000</u>	<u>2.890.455</u>	<u>(4.978)</u>	<u>426.694</u>	<u>647.680</u>	<u>(2.713.020)</u>	<u>1.281.831</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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	31-03-2022	31-03-2021
<u>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</u>	110.656	(48.454)
<u>Ajuste por el resultado monetario total del período</u>	166.014	117.276
<u>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>	114.599	171.596
Depreciaciones y desvalorizaciones	16.948	9.807
Cargo por incobrabilidad	39.954	119.364
Otros ajustes	57.697	42.425
<u>Aumentos / (disminuciones) netas provenientes de activos operativos:</u>	706.385	(1.306.993)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	33
Operaciones de pase	1.741.197	(508.388)
Préstamos y otras financiaciones	(125.144)	(22.998)
- Otras entidades financieras	(81.902)	(289.876)
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	(43.242)	266.878
Otros títulos de deuda	(474.654)	(915.653)
Activos financieros entregados en garantía	(426.160)	171.258
Inversiones en instrumentos de patrimonio	(4.002)	(34)
Otros activos	(4.852)	(31.211)
<u>Aumentos / (disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>	(1.199.239)	231.713
Depósitos	(1.159.185)	272.614
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	(1.159.185)	272.614
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	63.257	(96.806)
Operaciones de pase	465.659	(87.274)
Otros pasivos	(568.970)	143.179
<u>(Pagos) / Cobros por Impuesto a las Ganancias</u>	(1.715)	5.503
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</u>	<u>(103.300)</u>	<u>(829.359)</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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	31-03-2022	31-03-2021
<u>Pagos:</u>	-	(580)
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	-	(580)
<u>Cobros:</u>	34.982	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	34.982	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)	34.982	(580)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
<u>Pagos:</u>	(215.881)	(259.169)
Obligaciones negociables no subordinadas	-	(217.956)
Financiaciones de entidades financieras locales	(153.452)	(40.686)
Obligaciones negociables subordinadas	(144)	(527)
Banco Central de la República Argentina	(33.247)	-
Obligaciones Subordinadas	(29.038)	-
<u>Cobros:</u>	-	472.390
Banco Central de la República Argentina	-	472.390
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)	(215.881)	213.221
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	1.957	4.766
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)	(80.312)	(84.322)
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)	(362.554)	(696.274)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	752.713	1.332.861
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	390.159	636.587

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, 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 30 de mayo de 2022, el Directorio de Banco Sáenz S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

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

2.1. 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).

En el marco del proceso de convergencia hacia NIIF dispuesto por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió a través de las Comunicaciones "A" 7181 y 7427 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 o 2023 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 exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2023.

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-05-2022

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 30-05-2022

Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio

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

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, 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 intermedios condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7411. 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 31 de marzo de 2022 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 descriptos en los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, 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 2021, 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 2021, ya emitidos.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2022, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente nota).

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-05-2022

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 30-05-2022

Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio

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

DANIEL E. GUTMAN
Síndico

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Presentación del Estado de Situación Financiera

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

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

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

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.

Información comparativa

El Estado de situación financiera al 31 de marzo de 2022 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2022 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.

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 tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 fue de 16,07% y 12,95%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 fue de 50,94%.

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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.
 - (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 temporal 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:

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

- (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.
- 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.

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

- (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 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 2023. La Entidad no espera que tenga impactos significativos en los 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 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.

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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.

Modificación a la NIC 12 – Impuesto Diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una transacción única:

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que restringen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial bajo la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que den lugar a diferencias temporales iguales imponibles y deducibles. Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles para efectos fiscales, es cuestión de juicio si dichas deducciones son atribuibles para efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros o al componente de activo relacionado. Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo. Estas modificaciones son efectivas 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, 7181, 7427 y modificatorias y complementarias):

Considerando lo establecido por la Comunicación "A" 7427, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2023 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.

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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 31 de marzo de 2022, la Entidad no mantenía concertadas operaciones de pases activos. Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos, cuyas especies recibidas se registran fuera del balance, de acuerdo con el siguiente detalle:

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/12/2021	Especies recibidas 31/12/2021	Vencimiento
Títulos Públicos (Y18E2)	768.955	862.509	03/01/2022
Títulos Públicos (Y18E2)	814.488	915.128	05/01/2022
Títulos Públicos (Y18E2)	233.931	263.100	06/01/2022
Total	1.817.374	2.040.737	

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

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/03/2022	Especies entregadas 31/03/2022	Vencimiento
Títulos Públicos (AL30)	52.521	58.100	01/04/2022
Títulos Públicos (TX23P)	233.721	260.760	01/04/2022
Títulos Públicos (Y05A2)	160.291	182.963	01/04/2022
Total	446.533	501.823	

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021, ascienden a 16.379 y 36.967, 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 tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 ascienden a 17.341 y 3.709, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	31/03/2022	31/12/2021
Por operatoria con BCRA (Nota 24.)	169.522	294.626
Por operatoria con MAE	1.021	1.124
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	33.097	35.752
Por operaciones de pase pasivo	501.823	-
En garantía de alquileres	28	32
Total	705.491	331.534

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 correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos.

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

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

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

6. PARTES RELACIONADAS

Los saldos de activos y pasivos al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 correspondientes a las operaciones efectuadas con partes relacionadas, son los siguientes:

	31/03/2022	31/12/2021
Activo – Préstamos y otras financiaciones	10.547	14.336
- La Villaguina S.A.	590	1.638
- CDSS S.A.	1.223	584
- Sgroi Maria Cecilia	3.956	2.220
- Sgroi Nicolas Federico	2.663	5.254
- Ele Erre S.A.	6	52
- Lilila S.A.	18	24
- Sicania S.A.	210	169
- Lorfin S.A.	8	-
- Otros	1.873	4.395
Pasivo – Depósitos	33.355	156.983
- Frávega S.A.C.I. e I.	21.042	118.973
- Frávega Tech	7.092	-
- Lorfin S.A.	201	2.836
- Frali S.A.	154	2.392
- Ele Erre S.A.	13	10.641
- Sicania S.A.	297	1.086
- ET Las Palmas	309	1.569
- Terano II	1.341	1.169
- Eraclion S.A.	733	866
- Electrofoguina S.A.	574	281
- La Villaguina S.A.	6	14.260
- Otros	1.593	2.910
Pasivo – Otros pasivos financieros	96.558	175.445
- Frávega S.A.C.I. e I.	96.558	175.445
Partidas fuera de balance – Otras Garantías Otorgadas	1.246	1.446
- Frávega S.A.C.I. e I.	1.246	1.446

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Resultados – Ingresos por intereses	2.392	3.783
- Frávega S.A.C.I. e I.	1.190	1.399
- Frali S.A.	63	1.667
- Electrofueguina S.A.	785	405
- Sicania S.A.	22	76
- Lorfin S.A.	26	-
- Ele Erre S.A.	18	-
- La Villaguina S.A.	136	-
- Otros	152	236
Resultados – Egresos por intereses	(2.445)	(107)
- Frávega S.A.C.I. e I.	(2.445)	(98)
- Electrofueguina S.A.	-	(9)
Resultados – Ingresos por comisiones	3.184	83.758
- Frávega S.A.C.I. e I.	3.184	83.758
Resultados – Gastos de administración	(33.377)	(19.097)
- Lorfin S.A.	(33.377)	(19.097)

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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	<u>31-03-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
Mobiliario e Instalaciones	1.785	1.925
Máquinas y equipos	7.385	8.668
Total	<u>9.170</u>	<u>10.593</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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

8. ACTIVOS INTANGIBLES

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

La información de estos activos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	31-03-2022	31-12-2021
Gastos de desarrollo de sistemas propios	<u>84.819</u>	<u>92.414</u>
Total	<u>84.819</u>	<u>92.414</u>

9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La información de estos activos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	31-03-2022	31-12-2021
Inmueble Venado Tuerto (1)	<u>50.929</u>	<u>63.365</u>
Inmueble Av. Saenz (2)	<u>52.557</u>	<u>57.271</u>
Total	<u>103.486</u>	<u>120.636</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.
- (2) Con fecha 29 de diciembre de 2021 se firmó una Carta Oferta con ELE ERRE S.A. (el comprador) para la venta del inmueble por un precio único y definitivo de 49.484. Dicho precio será cancelado de la siguiente forma: 10.034 dentro de los 30 días de la aceptación de la oferta y luego en cinco cuotas mensuales, iguales y consecutivas de 7.890, finalizando el pago de la última cuota el 21 de junio de 2022. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el comprador aceptó la oferta y se recibieron pagos del precio acordado, conforme al esquema de cancelación detallada. La posesión del inmueble enajenado está estipulada dentro de los 10 días de pagado el 100% del precio y la escritura traslativa de dominio dentro de los 90 días de la posesión.

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Concepto	Sin vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 31/03/2022
Efectivo y depósitos en bancos	390.159	-	-	390.159
Otros activos financieros	-	2.328	10.291	12.619
Préstamos y otras financiaciones	399.517	4.367.330	341.804	5.108.651
Otros Títulos de deuda	-	1.524.207	347.730	1.871.937
Activos financieros entregados en garantía	-	705.491	-	705.491
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	32.429	32.429
TOTAL ACTIVO	789.676	6.599.356	732.254	8.121.286

Concepto	Sin vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 31/03/2022
Depósitos	2.719.299	2.092.014	-	4.811.313
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	58.100	-	58.100
Operaciones de pase	-	446.533	-	446.533
Otros pasivos financieros	-	377.134	-	377.134
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Instituciones Financieras	-	107.480	-	107.480
Obligaciones negociables subordinadas	-	93.136	101.652	194.788
TOTAL PASIVO	2.719.299	3.174.397	101.652	5.995.348

Concepto	Sin vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 31/12/2021
Efectivo y depósitos en bancos	752.713	-	-	752.713
Operaciones de pase	-	1.817.374	-	1.817.374
Otros activos financieros	-	68.876	23.951	92.827
Préstamos y otras financiaciones	439.311	5.205.570	167.247	5.812.128
Otros Títulos de deuda	-	664.165	975.415	1.639.580
Activos financieros entregados en garantía	-	331.534	-	331.534
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	28.427	28.427
TOTAL ACTIVO	1.192.024	8.087.519	1.195.040	10.474.583

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Sin vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 31/12/2021
Depósitos	4.303.598	2.444.268	-	6.747.866
Otros pasivos financieros	-	1.178.452	-	1.178.452
Financiamientos recibidas del BCRA y Otras Instituciones Financieras	-	130.055	-	130.055
Obligaciones negociables emitidas	-	175.388	-	175.388
Obligaciones negociables subordinadas	-	110.144	119.901	230.045
TOTAL PASIVO	4.303.598	4.038.307	119.901	8.461.806

11. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

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.

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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

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

Al 31 de marzo de 2022, 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.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo con el nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio. En los presentes estados financieros condensados, la Entidad ha determinado el impuesto a las ganancias utilizando la tasa impositiva 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición del activo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	31-03-2022	31-12-2021
Anticipos pagados netos de provisión	51.861	53.775
Quebranto impositivo	17.050	20.019
Provisión impuesto a las ganancias	(61.467)	-
	<u>7.444</u>	<u>73.794</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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición del pasivo por impuesto a las ganancias diferido que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	31-03-2022	31-12-2021
Provisiones	7.621	-
Ajuste por Inflación Impositivo	3.435	-
Total Activos diferidos	<u>11.056</u>	<u>-</u>
	31-03-2022	31-12-2021
Por diferencias en tipo de cambio	(91)	(100)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	(168)	(223)
Por financiaci3nes recibidas y Obligaciones Negociables	(1.958)	(3.036)
Por Préstamos otorgados y otras financiaci3nes	(92.404)	(69.450)
Propiedad, planta y equipo	(43.770)	(37.600)
Total Pasivos diferidos	<u>(138.391)</u>	<u>(110.409)</u>
Pasivo neto por impuesto a las ganancias diferido	<u>(127.335)</u>	<u>(110.409)</u>

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

	31-03-2022	31-03-2021
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(78.100)	(1.585)
Resultado por impuesto diferido	(16.926)	13.362
Resultado por efecto monetario	(5.070)	334
Impuesto a las ganancias total – (Cargo) / Ganancia	<u>(100.096)</u>	<u>12.111</u>

13. INGRESOS POR COMISIONES

	31-03-2022	31-03-2021
Vinculadas con créditos	42.219	127.150
Vinculadas con obligaciones	1.539	2.184
Por operaciones del exterior y cambio	1.164	1.447
	<u>44.922</u>	<u>130.781</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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	1.957	4.766
	<u>1.957</u>	<u>4.766</u>

15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Comisiones diversas	24.341	134.110
Intereses punitivos	12.854	11.067
Por otros créditos por intermediación financiera	2.006	3.403
Créditos recuperados	8.428	299
Otros	11	31
	<u>47.640</u>	<u>148.910</u>

16. BENEFICIOS AL PERSONAL

	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Remuneraciones	(79.652)	(111.044)
Cargas sociales	(20.843)	(30.052)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(5)	(2.764)
Servicios al personal	(2.464)	(2.286)
Otros	(73)	(96)
	<u>(103.037)</u>	<u>(146.242)</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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Servicios administrativos contratados	(43.736)	(30.118)
Procesamiento tarjetas de crédito	(10.761)	(27.393)
Impuestos	(29.700)	(22.883)
Otros honorarios	(16.803)	(24.277)
Transporte de caudales	(18.682)	(6.741)
Honorarios a directores y síndicos	(11.357)	(8.230)
Electricidad y comunicaciones	(7.716)	(3.201)
Servicios de seguridad	(3.262)	(4.371)
Papelería y útiles	(1.812)	(1.109)
Seguros	(2.723)	(2.325)
Representación, viáticos y movilidad	(1.854)	(678)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(1.134)	(1.594)
Alquileres	(3.001)	(3.989)
Comisiones y gastos bancarios	(29.313)	(13.677)
Suscripciones	(4.022)	(4.624)
Otros	(26.463)	(6.003)
	<u>(212.339)</u>	<u>(161.213)</u>

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Impuesto sobre los ingresos brutos	(70.093)	(61.012)
Cargo por otras provisiones	(9.573)	(25.667)
Aporte al fondo de Garantía de los Depósitos	(2.376)	(3.034)
Resultado valor razonable de activos	(17.149)	(2.871)
Intereses punitivos y cargos a favor BCRA	(32)	(121)
Otros	(554)	(1.546)
	<u>(99.777)</u>	<u>(94.251)</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.

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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.

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:

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

- *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.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31-03-2022				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos Financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	390.159	390.159	-	-	390.159
Préstamos (1)	5.108.651	121.877	-	5.808.014	5.929.891
Activos financieros valuados a costo amortizado	2.271.187	2.025.699	-	245.488	2.271.187
Pasivos Financieros					
Depósitos	4.811.313	2.719.135	-	2.073.915	4.793.050
Operaciones de pase	446.533	446.533	-	-	446.533
Otros pasivos financieros	377.134	-	-	367.936	367.936
Financiaciones recibidas de entidades financieras	107.480	-	-	106.586	106.586
Obligaciones negociables subordinadas	194.788	-	-	333.146	333.146

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	31-12-2021				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
<i>Activos Financieros</i>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	752.713	752.713	-	-	752.713
Préstamos (1)	5.812.128	193.163	-	6.121.081	6.314.244
Activos financieros valuados a costo amortizado	3.259.223	3.235.272	-	23.950	3.259.222
<i>Pasivos Financieros</i>					
Depósitos	6.747.866	4.303.598	-	2.419.040	6.722.638
Otros pasivos financieros	1.178.452	-	-	1.149.710	1.149.710
Financiaci3nes recibidas de entidades financieras	130.055	-	-	120.993	120.993
Obligaciones negociables emitidas	175.388	-	-	171.132	171.132
Obligaciones negociables subordinadas	230.045	-	-	301.310	301.310

- (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.

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 correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, 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 marzo de 2022 junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	31-03-2022
Responsabilidad patrimonial computable	1.397.233
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	(1.998)
Riesgo operacional	(24.897)
Riesgo de crédito	(355.201)
Exceso de integración	1.015.137

22. POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

Las políticas de transparencia en materia de gobierno societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el BCRA han sido incluidas en los últimos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos.

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	51.221	25.611
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	53.971	26.861

Al 31 de marzo de 2022, el patrimonio neto de la Entidad supera el PNM requerido por la CNV. Por otra parte, la CPL mínima requerida se encuentra constituida con activos disponibles en cuentas abiertas en el BCRA, registradas en la cuenta contable Efectivo y Depósitos en Bancos con el número 111.015.001.60001 (denominada "BCRA – Cuenta corriente") por un valor de 31.779.

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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 marzo de 2022 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

Concepto	31/03/2022	
	Pesos	Moneda Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:	31.779	26.834
Saldos en cuentas del BCRA	31.779	26.834
Activos financieros entregados en garantía:	158.249	11.273
Cuentas especiales de garantía en el BCRA (Nota 4.)	158.249	11.273

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

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

entidades financieras en otros intermediarios, incluidos los certificados de plazo fijo adquiridos por negociación secundaria; e) los depósitos efectuados por personas vinculadas, directa o indirectamente, a la entidad según las pautas establecidas o que establezca en el futuro el BCRA; f) los depósitos a plazo fijo de títulos valores, aceptaciones o garantías; g) los saldos inmovilizados provenientes de depósitos y otras operaciones excluidas.

26. FIDEICOMISOS FINANCIEROS

a) Fideicomisos Financieros sujetos al régimen de oferta pública:

- Programa Global Consubond II

El 12 de noviembre 2010 el Directorio de la Entidad resolvió la constitución de un Programa de emisión de Certificados de Participación y/o Títulos de Deuda en Fideicomisos Financieros en los términos de la Ley N° 24.441 y las normas de la C.N.V. denominado Programa Global de Valores Fiduciarios 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 31 de marzo de 2022 cuyo fiduciante es la Entidad es el siguiente:

Nombre	Fecha de Emisión	Monto Suscripto (valor nominal)	Plazo de duración aproximado
Serie 171	04-10-21	628.809	3 años
Serie 173	06-12-21	531.999	3 años

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

- 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.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre 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 fideicomitidos.

El detalle de los fideicomisos privados emitidos y vigentes al 31 de marzo de 2022 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

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

– 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 fideicomitidos.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no hay fideicomisos emitidos y vigentes cuyo fiduciario sea la Entidad.

La Entidad, en su función de Administrador, mantiene contabilizado en el rubro “Depósitos – Cuentas Corrientes”, recaudaciones por un total de 103.491 y 34.658 al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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.

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

(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.

(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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los importes contabilizados de capital más intereses devengados de los mencionados instrumentos se encuentran contabilizados en el rubro "Obligaciones Negociables Subordinadas" ascendiendo a 194.788 y 230.045 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 31 de diciembre de 2021, el importe contabilizado de capital más intereses devengados del instrumento mencionado precedentemente se encontraban contabilizado en el rubro "Obligaciones Negociables Emitidas" ascendían a 175.388.

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

28. RECLAMOS IMPOSITIVOS

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

- El 11 de octubre de 2018 la Dirección General de Rentas de la Provincia de Tucumán notificó al Banco de una Determinación de Oficio correspondiente al período fiscal 2014 a 2015 por retenciones de Ingresos Brutos presuntamente omitidas por un importe de 178 a valores históricos. El Banco presentó una acción de Impugnación ante la Administración en noviembre 2018. Frente a un resultado adverso, inició una Apelación ante el Tribunal Fiscal de la Provincia de Tucumán. En marzo del 2022 el Tribunal falló a favor de la Provincia, por lo tanto, con fecha 24 de marzo de 2022 el Banco presentó una Apelación ante la Cámara Contencioso Administrativa, Sala I, debiendo abonar el monto reclamado para poder acceder a la mencionada instancia judicial (solve et repete).

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

29. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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% 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, de acuerdo con la Comunicación "A" 7312 del BCRA la distribución de resultados se encontraba suspendida hasta el 31 de diciembre de 2021. De acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 7421 del BCRA, con vigencia desde el 1° enero hasta 31 diciembre de 2022, las entidades financieras podrán distribuir resultados por hasta el 20% del importe que les hubiera correspondido. Desde el 1° de enero de 2022, aquellas entidades que cuenten con la autorización del BCRA para distribuir sus resultados deberán realizar la misma en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

- c) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 622 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.

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo con la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de abril de 2022, los resultados no asignados fueron aplicados para incrementar la reserva legal.

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022. 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 31 de marzo de 2022, 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	151.066	-	151.066
Otras	21.774	-	21.774
TOTAL	172.840	-	172.840

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 condensados, 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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, 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 los años 2020 y 2021, 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. Entre las negociaciones llevadas adelante a la fecha de emisión de los presentes estados financieros puede destacarse el acuerdo arribado por el Poder Ejecutivo Nacional y el Fondo Monetario Internacional respecto del endeudamiento del país con dicho organismo.

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 70% 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 los efectos de la invasión de Rusia sobre Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global, luego del efecto de la pandemia mencionada en la nota 32.

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

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, 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, 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.

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad continúa evaluando los efectos que esta situación podría tener en sus operaciones y en la situación financiera y sus resultados.

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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Denominación	Ident.	Tenencia				Posición
		Valor Razonable	Nivel de Valor razonable	31-03-2022	31-12-2021	Posición Final
				Saldo s/ libros	Saldo s/ libros	
OTROS TÍTULOS DE DEUDA						
Medición a Valor Razonable con cambios en ORI						
Títulos Públicos						
- Bonos del Tesoro en pesos ajustado CER 1,20 % Vto. 2022	5491	-	-	-	288.576	-
- Bonos del Tesoro en pesos ajustado CER 1,40 %Vto. 2023	5492	-	-	-	264.639	-
Subtotal otros títulos de deuda – Títulos Públicos.				-	553.215	-
Medición a Costo Amortizado del país						
Letras del BCRA						
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 04-01-2022	13772	-	-	-	115.600	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 06-01-2022	13773	-	-	-	35.763	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 18-01-2022	13776	-	-	-	512.803	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 05-04-2022	13811	124.275	1	124.296	-	124.296
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 07-04-2022	13812	505.862	1	505.974	-	505.974
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 12-04-2022	13813	690.293	1	690.528	-	690.528
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 26-04-2022	13817	140.478	1	140.555	-	140.555
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 28-04-2022	13818	62.820	1	62.854	-	62.854
Subtotal otros títulos de deuda – Letras del BCRA.				1.524.207	664.166	1.524.207

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Denominación		Tenencia			Posición	
		Valor Razonable	Nivel de Valor razonable	31-03-2022	31-12-2021	Posición Final
				Saldo s/ libros	Saldo s/ libros	
Títulos privados						
- Valor de deuda FF Consubond 169	55580	26.397	1	26.003	57.506	26.003
- Valor de deuda FF Consubond 170	55719	85.714	1	84.434	88.233	84.434
- Valor de deuda FF Consubond 171	55672	-	-	-	14.771	-
- Valor de deuda FF Consubond 172	55867	16.357	1	16.113	16.632	16.113
- Valor de deuda FF Consubond 173	55817	11.367	1	11.197	26.549	11.197
- Valor de deuda FF Consubond 174	55938	93.035	1	91.645	-	91.645
- Fideicomiso Financiero Cooperativa 2001 IV	99999	-	-	-	95.008	-
- ON Telecom Clase 10	55827	114.861	1	114.861	119.279	114.861
Subtotal otros títulos de deuda – Títulos privados				<u>344.253</u>	<u>417.978</u>	<u>344.253</u>
Total otros títulos de deuda				<u>1.868.460</u>	<u>1.635.359</u>	<u>1.868.460</u>
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO						
Medidos a valor razonable del país						
- Compensadora Electrónica S.A.		771	2	771	771	771
- Argencontrol S.A.		88	2	88	88	88
- Mercado Abierto Electrónico S.A.		31.570	2	31.570	27.568	31.570
Total instrumentos de patrimonio				<u>32.429</u>	<u>28.427</u>	<u>32.429</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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	31-03-2022	31-12-2021
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	3.009.468	3.432.770
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.009.468	3.432.770
TOTAL DE CARTERA COMERCIAL	3.009.468	3.432.770
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	2.177.639	2.468.929
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	103	169
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.177.536	2.468.760
Riesgo Bajo	131.960	100.800
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	131.960	100.800
Riesgo Medio	67.910	56.778
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	67.910	56.778
Riesgo Alto	58.894	90.826
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	58.894	90.826
Irrecuperable	79.481	160.919
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	79.481	160.919
TOTAL DE CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	2.515.884	2.878.252
TOTAL GENERAL (1)	5.525.352	6.311.022
<i>(1) El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera condensados es la detallada a continuación:</i>		
Préstamos y otras financiaciones según Estado de Situación Financiera	4.922.456	5.528.707
Medición a costo amortizado- Títulos Privados- FF Consubond- Anexo A	344.253	417.978
+ Previsiones de Títulos Privados - Anexo R	3.477	4.221
+ Previsiones de préstamos y otras financiaciones - Anexo R	186.195	283.421
+/-Ajuste y Reclasificaciones NIIF	(45.979)	(78.070)
+/-Préstamos al personal	(3.096)	(1.692)
+Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	118.046	156.457
Total	5.525.352	6.311.022

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	31-03-2022		31-12-2021	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1.843.257	33,36%	1.959.467	31,05%
50 siguientes mayores clientes	1.196.239	21,65%	1.498.729	23,75%
100 siguientes mayores clientes	39.230	0,71%	56.515	0,90%
Resto de clientes	2.446.626	44,28%	2.796.311	44,30%
TOTAL (1)	5.525.352	100,00%	6.311.022	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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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



APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
 AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, 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	
Sector Financiero	-	1.993.592	-	-	-	-	1.993.592
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	273.336	805.871	1.003.118	1.032.840	814.594	183.255	4.113.014
TOTAL AL 31-03-2022	273.336	2.799.463	1.003.118	1.032.840	814.594	183.255	6.106.606
TOTAL AL 31-12-2021	361.244	3.186.881	974.635	1.125.435	1.100.830	266.880	7.015.905

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	31-03-2022		31-12-2021	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	3.892.783	80,91%	5.194.328	76,98%
50 siguientes mayores clientes	784.603	16,31%	1.251.241	18,54%
100 siguientes mayores clientes	100.911	2,10%	161.933	2,40%
Resto de clientes	33.016	0,68%	140.364	2,08%
TOTAL	4.811.313	100,00%	6.747.866	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 30-05-2022
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 30-05-2022
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, 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	4.379.005	466.950	933	105	-	-	4.846.993
- Sector Privado no financiero y residentes del exterior	4.379.005	466.950	933	105	-	-	4.846.993
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	58.100	-	-	-	-	-	58.100
Operaciones de Pase	446.533	-	-	-	-	-	446.533
Otros pasivos financieros	377.134	-	-	-	-	-	377.134
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	109.251	-	-	-	-	-	109.251
Obligaciones negociables subordinadas	19.964	88.276	15.616	30.804	61.297	252.837	468.794
TOTAL AL 31-03-2022	5.389.987	555.226	16.549	30.909	61.297	252.837	6.306.805
TOTAL AL 31-12-2021	7.247.730	1.087.861	112.941	32.771	65.363	302.913	8.849.579

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

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisi3n Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador P3blico U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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



MOVIMIENTO DE PROVISIONES
 AL 31 DE MARZO DE 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	31-03-2022		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del período
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
- Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales (1)	163.779	10.566	-	-	(23.279)	151.066
- Otras	28.544	-	992	1.826	(3.952)	21.774
TOTAL	<u>192.323</u>	<u>10.566</u>	<u>992</u>	<u>1.826</u>	<u>(27.231)</u>	<u>172.840</u>

(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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

- 50 -

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 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Casa matriz y sucursales en el país	31-03-2022 Total moneda: DÓLAR	Total del período	31-12-2021 Total del ejercicio
ACTIVO				
- Efectivo y depósitos en bancos	121.985	121.985	121.985	177.308
- Otros activos financieros	2.392	2.392	2.392	2.018
- Préstamos y otras financiaciones	2.199	2.199	2.199	3.271
- Otros títulos de deuda	-	-	-	22.789
- Activos financieros entregados en garantía	79.306	79.306	79.306	-
TOTAL	205.882	205.882	205.882	205.386
PASIVO				
- Depósitos	115.707	115.707	115.707	193.554
- Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	58.100	58.100	58.100	-
- Otros pasivos financieros	7.034	7.034	7.034	7.811
- Otros pasivos no financieros	61	61	61	60
TOTAL	180.902	180.902	180.902	201.425

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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 31 DE MARZO DE 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Tipo de contrato (1)	Objetivo de las operaciones realizadas	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado (meses)	Plazo promedio ponderado residual (meses)	Plazo promedio ponderado de liquidación de diferencias (días)	Monto
- Operaciones de Pase	Intermediación – cuenta propia	Títulos Públicos	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	2	446.533
Total								446.533

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

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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



CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
 AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, 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	390.159	-	-	-	-	-
Efectivo	179.294	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	210.865	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	12.619	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	5.108.651	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	1.993.593	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes del exterior	3.115.058	-	-	-	-	-
Adelantos	121.877	-	-	-	-	-
Documentos	470.682	-	-	-	-	-
Personales	2.239.578	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito	279.716	-	-	-	-	-
Otros	3.205	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	1.871.937	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	386.631	58.100	260.760	318.860	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	32.429	-	32.429	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31-03-2022	7.769.997	58.100	293.189	318.860	32.429	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2021	9.824.064	622.093	28.427	553.217	28.427	68.876

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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



CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
 AL 31 DE MARZO DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, 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	4.811.313	-	-	-	-	-
Sector Privado no financiero y Residentes en el exterior	4.811.313	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	2.571.933	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	147.202	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.090.799	-	-	-	-	-
Otros	1.379	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	58.100	-	58.100	-	-
Operaciones de pase	446.533	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	377.134	-	-	-	-	-
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	107.480	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables subordinadas	194.788	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31-03-2022	5.937.248	58.100	-	58.100	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2021	8.461.806	-	-	-	-	-

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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



APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES
 FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	31-03-2022	31-03-2021
INGRESOS POR INTERESES		
Por títulos públicos	153.605	153.221
Por títulos privados	12.701	-
Por préstamos y otras financiaciones	837.827	334.437
- Al Sector Financiero	992	3.173
Sector privado no financieros y residentes del exterior	836.835	331.264
- Adelantos	21.513	28.338
- Documentos	283.548	201.466
- Personales	504.316	39.363
- Tarjetas de crédito	6.251	50.965
- Otros	21.207	11.132
Por operaciones de pase	16.379	36.967
- BCRA	15.848	35.051
- Otras Entidades financieras	531	1.916
TOTAL	1.020.512	524.625

	Resultado del Período	ORI	Resultado del Período	ORI
	31-03-2022	31-03-2022	31-03-2021	31-03-2021
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI				
INGRESOS POR INTERESES				
Por títulos de deuda públicos	46.742	5.785	50.591	1.890
TOTAL	46.742	5.785	50.591	1.890

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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
 FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

<u>Ingreso operativo neto</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	36.898	100.739
Resultados de títulos públicos	15	199
Resultado de títulos privados	36.883	100.540
TOTAL	<u>36.898</u>	<u>100.739</u>
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado		
<u>EGRESOS POR INTERESES</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Por depósitos	(354.131)	(311.814)
- Cuentas corrientes	(164.489)	(111.179)
- Cajas de ahorro	(153)	(250)
- Plazo fijo e inversiones a plazo	(189.489)	(200.385)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(10.929)	(2.975)
Por operaciones de pase	(17.341)	(3.709)
- Otras entidades financieras	(17.341)	(3.709)
Por otros pasivos financieros	(33.500)	-
Por obligaciones negociables emitidas	(15.867)	(7.361)
Por otras obligaciones negociables subordinadas	(23.638)	(33.984)
TOTAL	<u>(455.406)</u>	<u>(359.843)</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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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



APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES
 FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	31-03-2022	31-03-2021
INGRESOS POR COMISIONES		
Comisiones vinculadas con obligaciones	1.539	2.184
Comisiones vinculadas con créditos	34.306	113.068
Comisiones por tarjetas	7.913	14.082
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.164	1.447
TOTAL	44.922	130.781
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	31-03-2022	31-03-2021
EGRESOS POR COMISIONES		
Servicios de administración por transferencia de cartera	(1.899)	(2.758)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(469)	(1.112)
TOTAL	(2.368)	(3.870)

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	31-03-2022					31-12-2021	
	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	283.421	40.029	-	95.497	(41.758)	186.195	283.421
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	283.421	40.029	-	95.497	(41.758)	186.195	283.421
Adelantos	22.634	1.643	-	3.547	(3.228)	17.502	22.634
Personales	60.749	27.705	-	3.444	(9.989)	75.021	60.749
Tarjetas de crédito	200.038	10.681	-	88.506	(28.541)	93.672	200.038
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	4.221	-	75	-	(669)	3.477	4.221
TOTAL DE PREVISIONES	287.642	40.029	75	95.497	(42.427)	189.672	287.642

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 30-05-2022
 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 30-05-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 288

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 PERÍODOS 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 31 de marzo de 2022 que comprenden: a) Estado de situación financiera al 31 de marzo de 2022 b) estados de resultados y de otros resultados integrales de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres 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 30 de mayo de 2022.

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 30 de mayo de 2022 que emitió el Dr. Adrian G. Villar (Socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), nada nos llamó la atención para que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados 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 31 de marzo de 2022 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 31 de marzo de 2022, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 30 de mayo de 2022

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