



ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023, JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA



**ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE
MARZO DE 2023, JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS
FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN
FISCALIZADORA**

ÍNDICE

- 1. INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO**
- 2. ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**
 - **ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONDENSADO**
 - **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONDENSADO**
 - **ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CONDENSADO**
 - **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONDENSADO**
 - **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**
 - **ANEXOS**
- 3. INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Presidente y Directores de
BANCO INDUSTRIAL S.A.
CUIT 30-68502995-9
Domicilio legal: Maipú 1210
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 INDUSTRIAL S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023 (b) 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 esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información 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 la excepción que fue establecida por el BCRA que se explica 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 libres 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 revelados en los estados financieros condensados.

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la Nota 2.1.1. “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica que (a) que de acuerdo con la excepción transitoria establecida por las Comunicaciones “A” 6847, 7181, 7427 y 7659 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tomada en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) 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 las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (CNV).
- b) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.1.2., se encuentran en proceso de transcripción en el libro Diario y en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por Nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017.
- c) Al 31 de marzo de 2023, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 186.434.452, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 31 de marzo de 2023, según surge de la nota 31. a los estados financieros 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

31 de mayo de 2023

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

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-1-

ACTIVO	Notas	31/03/2023	31/12/2022
Efectivo y Depósitos en Bancos		21.386.924	31.835.835
Efectivo		5.226.189	6.394.600
Entidades Financieras y corresponsales		16.160.735	25.428.196
BCRA		15.615.527	25.237.242
Otras del país y del exterior		545.208	190.954
Otros		-	13.039
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	63.878.586	49.178.223
Instrumentos derivados	9	32.096	113.924
Operaciones de pase	4	34.995.122	27.766.768
Otros activos financieros	16	3.315.760	2.624.898
Préstamos y otras financiaciones	B / C	40.840.581	48.066.668
Sector Público no Financiero		21	-
Otras Entidades financieras		573.954	438.544
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		40.266.606	47.628.124
Otros Títulos de Deuda	A	20.952.594	23.444.134
Activos financieros entregados en garantía	5	7.622.559	12.764.362
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A	2.365.662	2.300.258
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	E	56.129	68.203
Propiedad, planta y equipo	13	27.891.118	27.812.700
Otros activos no financieros	16	6.263.402	2.813.398
TOTAL ACTIVO		229.600.533	228.789.371

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-2-

PASIVO	Notas	31/03/2023	31/12/2022
Depósitos	H	155.345.112	155.337.760
Sector Público no Financiero		379.421	488.562
Sector Financiero		1.697.899	1.493.298
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		153.267.792	153.355.900
Instrumentos derivados	9	6.611	30.845
Otros pasivos financieros	16	5.233.527	6.656.309
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	16	1.654.492	2.084.165
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	18	2.000.265	1.148.203
Provisiones	J / 14	122.462	138.915
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	18	836.787	636.459
Otros pasivos no financieros	16	8.315.721	9.188.954
TOTAL PASIVOS		173.514.977	175.221.609

PATRIMONIO NETO	Notas	31/03/2023	31/12/2022
Capital social		177.020	177.020
Aportes no capitalizados		5.093	5.093
Ajustes al capital		8.919.767	8.919.767
Ganancias reservadas		35.341.170	35.341.170
Resultados no asignados		9.124.712	-
Resultado del período / ejercicio		2.517.794	9.124.712
TOTAL PATRIMONIO NETO		56.085.556	53.567.762

TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		229.600.533	228.789.371
---	--	--------------------	--------------------

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
 Síndico Titular

**ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
 EL 1° DE ENERO DE 2023 Y 2022 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-3-

	Notas	31/03/2023	31/03/2022
Ingresos por intereses		13.733.048	10.755.214
Egresos por intereses		(13.338.602)	(8.796.099)
Resultado neto por intereses	Q	394.446	1.959.115
Ingresos por comisiones	19	1.024.227	1.255.259
Egresos por comisiones		(571.698)	(453.140)
Resultado neto por comisiones	Q	452.529	802.119
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	13.665.390	7.726.337
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	20	(921.449)	(231.944)
Otros ingresos operativos	21	2.420.644	2.177.509
Cargo por incobrabilidad	R	(280.496)	(105.411)
Ingreso operativo neto		15.731.064	12.327.725
Beneficios al personal	22	(1.915.862)	(2.190.055)
Gastos de administración	23	(3.677.160)	(2.444.959)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(343.938)	(232.385)
Otros gastos operativos	24	(1.831.821)	(1.916.075)
Resultado operativo		7.962.283	5.544.251
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(12.074)	(17.729)
Resultado por la posición monetaria neta		(4.005.418)	(3.857.635)
Resultado antes del impuesto de las ganancias que continúan		3.944.791	1.668.887
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	18	(1.426.997)	(1.279.292)
Resultado neto del período - Ganancia		2.517.794	389.595
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		2.517.794	389.595

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
 Síndico Titular

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
 EL 1° DE ENERO DE 2023 Y 2022 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO 2023 Y 2022**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-4-

MOVIMIENTOS	Capital social		Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 31/03/2023
	En circulación	En cartera	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	-	5.093	8.919.767	8.814.670	26.526.500	9.124.712	53.567.762
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	2.517.794	2.517.794
Saldos al cierre del período	177.020	-	5.093	8.919.767	8.814.670	26.526.500	11.642.506	56.085.556

MOVIMIENTOS	Capital social		Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 31/03/2022
	En circulación	En cartera	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	-	5.093	8.919.767	7.904.604	27.608.985	4.549.087	49.164.556
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	389.595	389.595
Saldos al cierre del período	177.020	-	5.093	8.919.767	7.904.604	27.608.985	4.938.682	49.554.151

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
 Síndico Titular

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
 EL 1° DE ENERO DE 2023 Y 2022 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-5-

	Notas	31/03/2023	31/03/2022
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		3.944.791	1.668.887
Ajuste por resultado monetario total del período		4.005.418	3.857.635
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		1.565.419	355.525
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		921.449	-
Amortizaciones y desvalorizaciones		343.938	232.385
Cargo por incobrabilidad		280.496	105.411
Otros ajustes		19.536	17.729
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:		30.942.734	42.012.237
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		13.248.669	7.515.170
Instrumentos derivados		81.828	300.588
Operaciones de pase		(4.090.733)	(1.161.798)
Préstamos y otras financiaciones		14.571.929	23.126.439
Sector Público no Financiero		(21)	(16)
Otras Entidades financieras		(135.410)	4.958.706
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		14.707.360	18.167.750
Otros Títulos de Deuda		6.183.432	7.891.257
Activos financieros entregados en garantía		5.141.803	1.390.189
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(65.403)	42.208
Otros activos		(4.128.791)	2.908.183
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:		(19.870.591)	(13.596.737)
Depósitos		(12.551.494)	(7.267.548)
Sector Público no Financiero		(109.141)	582.106
Otras Entidades financieras		204.601	(1.088.140)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(12.646.954)	(6.761.514)
Instrumentos derivados		(24.234)	-
Operaciones de pase		-	7.122.449
Otros pasivos		(7.294.863)	(13.451.638)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(374.608)	(883.542)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		20.213.163	33.414.007

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
 Síndico Titular

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
 EL 1° DE ENERO DE 2023 Y 2022 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-6-

	Notas	31/03/2023	31/03/2022
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(78.418)	(423.330)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(78.418)	(423.228)
Compra de Instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		-	(102)
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(78.418)	(423.330)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(498.750)	(1.031.996)
Banco Central de la República Argentina		(207)	(1.613)
Financiaciones de entidades financieras locales		(498.543)	(1.030.383)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(498.750)	(1.031.996)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		(921.449)	(231.944)
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(14.463.093)	(10.190.703)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		4.251.452	21.536.034
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		4.251.452	21.536.034
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO		81.014.058	73.606.391
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO		85.265.510	95.142.425

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
 Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES DE LA ENTIDAD

Banco Industrial S.A. (la "Entidad") es una sociedad anónima constituida en la República Argentina de capital nacional que opera como banco universal y cuenta con posiciones líderes en el negocio de descuento de documentos comerciales "factoring", servicios financieros minoristas y mercado de capitales. El Banco es parte de un grupo financiero que desarrolla soluciones ágiles, simples e innovadoras para superar las expectativas de sus clientes. La Entidad aspira a ser referente en innovación y servicios en el sistema financiero apoyándose en un fuerte desarrollo de tecnología digital en todas las áreas de negocios del Banco.

El actual Banco tiene su origen en la fusión de dos entidades financieras de larga trayectoria en el sistema financiero argentino. La Industrial Compañía Financiera S.A. (fundada en 1956 como Caja de Crédito La Industrial Cooperativa Limitada) y Nuevo Banco de Azul S.A. (fundado en 1928 como Banco de Azul S.A.). Con posterioridad a la fusión llevada a cabo en el año 1997, se produce un sostenido proceso de expansión, basado en la adquisición de los activos y pasivos del Banco de Balcarce S.A. (año 2001) y del Banco Velox S.A. (año 2003). A partir de estas adquisiciones, el Banco que tenía una marcada presencia regional en la Provincia de Buenos Aires, se proyecta a nivel nacional con sucursales en las provincias de Mendoza, Salta, Tucumán, Córdoba y Santa Fe.

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

La composición accionaria de la entidad al 31 de marzo de 2023 es la siguiente:

Accionistas	Capital %	Votos %
Andrés Patricio Meta	50,53	50,53
Carlota Evelina Durst	46,44	46,44
Fideicomiso BIND	3,03	3,03

Con fecha 31 de mayo de 2023, el Directorio de Banco Industrial S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Bases de preparación

2.1.1. 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).

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, la Entidad aplica la relacionada con la norma de deterioro de la NIIF 9, de acuerdo a lo establecido por la Comunicación “A” 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF. El BCRA definió a través de las Comunicaciones “A” 7181, 7427 y 7659 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los “Grupos B y C” según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, 2023 o 2024 la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones del sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2024. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

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

Los presentes estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa “Normas contables aplicadas”, el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 “Información financiera intermedia”.

En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados, en adición a lo explicado en el acápite “Unidad de medida” de la presente nota, 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 2022, ya emitidos.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

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

2.1.2. Transcripción al libro Diario y al Libro Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados, los libros Diario e Inventario y Balances se encuentran en proceso de transcripción.

2.1.3. 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 2023, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite “Unidad de medida” de la presente Nota).

2.1.4. Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme el 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 17.

Los activos financieros 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.

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para ciertos Títulos de deuda, Derivados, Instrumentos de Patrimonio, Inversiones en asociadas, Otros activos financieros y Otros pasivos financieros que fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados, tomando en consideración lo mencionado en la sección “Unidad de medida” de la presente nota.

2.1.5. Información comparativa

El estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, de

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

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).

2.1.6. Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios condensados de período intermedio al 31 de marzo de 2023 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones “A” 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios de se inician 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 2023 y 2022 fue de 21,73% y 16,07%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 fue de 94,79%.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

(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 incluye en el resultado del período por el que se informa.
- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan 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 se reexpresan 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 son 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 determinan 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:

- (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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

(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 reexpresan desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

(d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de flujo de efectivo:

- (i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
- (ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título "Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes".

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Resumen de políticas contables significativas

A continuación, se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes estados financieros condensados al 31 de marzo 2023 y 2022 y al 31 de diciembre de 2022, teniendo en cuenta lo mencionado en el acápite de "Unidad de Medida" precedente:

3.1.1. **Activos y pasivos en moneda extranjera:**

La Entidad considera al peso argentino como su moneda funcional y de presentación. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, básicamente en dólares estadounidenses, fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil de cada período.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras fueron convertidos a los tipos de cambio de las operaciones de pase publicados por el BCRA. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados de cada período en el rubro “Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera”.

3.1.2 Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial:

La Entidad reconoce un instrumento financiero cuando es parte de cláusulas que generan derechos y obligaciones contractuales.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por las regulaciones o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación, es decir, en la fecha en que la Entidad se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, los activos o pasivos financieros fueron registrados por sus valores razonables. Aquellos activos o pasivos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, fueron registrados al valor razonable ajustado por los costos de transacción que fueron directamente atribuibles a la compra o emisión de los mismos.

En el momento del reconocimiento inicial, el valor razonable de un instrumento financiero es normalmente el precio de la transacción. Sin embargo, si parte de la contraprestación entregada o recibida es por algo distinto del instrumento financiero, la Entidad estima el valor razonable del instrumento financiero. Si este valor razonable se basa en una técnica de valuación que utiliza sólo datos de mercado observables, todo importe adicional respecto de la contraprestación será un gasto o un menor ingreso, a menos que cumpla los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo. En el caso de que el valor razonable se base en una técnica de valoración que utiliza datos de mercado no observables, la Entidad reconocerá esa diferencia diferida en resultados sólo en la medida en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo, o cuando el instrumento es dado de baja.

Medición posterior:

Modelo de negocio:

La Entidad establece tres categorías para la clasificación y medición de sus instrumentos de deuda, de acuerdo al modelo de negocio de la Entidad para gestionarlos y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos:

- Costo amortizado: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivos contractuales del activo financiero y los resultantes de su venta.
- Valor razonable con cambios en resultados: el objetivo de negocio es la generación de resultados provenientes de la compra-venta de activos financieros.

En consecuencia, la Entidad mide sus activos financieros a valor razonable, a excepción de aquellos que cumplen con las siguientes dos condiciones y por lo tanto son valuados a su costo amortizado:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

- Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

La Entidad determina su modelo de negocio en el nivel que mejor refleja cómo administra los grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto.

El modelo de negocio no se evalúa instrumento por instrumento, sino a un nivel más alto de carteras agregadas en base a los siguientes factores observables tales:

- Cómo se evalúa el rendimiento del modelo de negocio y cómo los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo se evalúan y reportan al personal clave de la Entidad.
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo (y los activos financieros que se mantienen dentro de éste) y, en particular, la forma en que se gestionan esos riesgos.
- Cómo se compensa al personal clave de la Entidad (por ejemplo, si la remuneración se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados).
- La frecuencia esperada, el valor, el momento y las razones de las ventas también son aspectos importantes.

La evaluación del modelo de negocio se basa en escenarios razonablemente esperados, sin tener en cuenta los escenarios de “peor caso” o “caso de estrés”. Si posteriormente a su reconocimiento inicial los flujos de efectivo se realizan de una manera diferente a las expectativas originales de la Entidad, no se cambia la clasificación de los activos financieros restantes mantenidos en ese modelo de negocio, sino que considera dicha información para evaluar las compras u originaciones recientes.

Test por únicamente pagos del principal e intereses (Test UPPI):

Como parte del proceso de clasificación, la Entidad evalúa los términos contractuales de sus activos financieros para identificar si éstos dan lugar a flujos de efectivo en fechas determinadas que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

A los fines de esta evaluación se define como “principal” al valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial, pudiéndose modificar a lo largo de la vida del instrumento, (por ejemplo si hay reembolsos de principal o amortización de la prima o descuento).

Los componentes de interés más importantes dentro de un acuerdo de préstamo suelen ser la consideración del valor temporal del dinero y el riesgo de crédito.

Para efectuar el Test UPPI, la Entidad aplica juicio y considera factores relevantes entre los cuales se encuentra la moneda en la que se denomina el activo financiero y el plazo para el cual se establece la tasa de interés.

Por el contrario, los términos contractuales que introducen una exposición más que mínima a riesgo o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

pendiente. En tales casos, se requiere que los activos financieros sean medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Por consiguiente, los activos financieros se clasificaron en base a lo mencionado en los párrafos precedentes en “Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados”, o “Activos financieros medidos a costo amortizado”, no existiendo a la fecha de estos estados financieros activos financieros clasificados en “Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales”. Dicha clasificación se expone en el Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros”.

- Activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Esta categoría presenta dos sub-categorías: activos y pasivos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación y activos y pasivos financieros designados inicialmente a valor razonable por la Dirección o de acuerdo con el párrafo 6.7.1. de la NIIF 9.

La Entidad clasifica los activos o pasivos financieros como mantenidos para negociar cuando se han comprado o emitido principalmente para la obtención de beneficios a corto plazo a través de actividades de negociación o forman parte de una cartera de instrumentos financieros que se administran conjuntamente, para los cuales hay evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo.

La Dirección sólo designa un instrumento a valor razonable con cambios en resultados, cuando se cumple una de las siguientes condiciones: (i) la designación elimina o reduce significativamente el tratamiento inconsistente que de otro modo surgiría de la medición de los activos o pasivos o el reconocimiento de ganancias o pérdidas de los mismos sobre una base diferente; o (ii) los pasivos forman parte de un grupo de instrumentos financieros que se gestionan y su rendimiento se evalúa según la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión de riesgos o inversión documentada; o (iii) los pasivos contienen uno o más derivados implícitos, salvo que no se modifiquen significativamente los flujos de efectivo. Tal designación se efectúa instrumento por instrumento.

Los activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, con excepción de los movimientos en el valor razonable de los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados debido a cambios en el riesgo de crédito propio. Dichos cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales y no se reclasifican a resultados. Los ingresos o egresos por intereses y dividendos se imputan en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados” de acuerdo con los términos del contrato, o cuando el derecho al pago ha sido establecido.

El valor razonable de estos instrumentos se calcula utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, de ser representativas. Los mercados principales en el que opera la Entidad son el Mercado Abierto Electrónico (MAE) y Matba Rofex S.A. En caso de no contar con un mercado activo, se utilizaron técnicas de valoración que incluyeron la utilización de operaciones de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, siempre que estén disponibles, así como referencias al valor razonable actual de instrumento que es sustancialmente similar, o bien el análisis de flujos de efectivo descontados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

▪ Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del interés efectivo:

Representan activos financieros que son mantenidos para obtener flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Posteriormente al reconocimiento inicial, estos activos financieros se registran en el Estado de Situación Financiera al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad, de corresponder.

Los ingresos por intereses y el deterioro son registrados en el Estado de Resultados en los rubros “Ingresos por intereses” y “Cargo por incobrabilidad”, respectivamente. La evolución de la previsión se expone en el Anexo R “Corrección del valor por pérdida – Provisiones por riesgo de incobrabilidad”.

El “método del interés efectivo” utiliza la tasa que permite descontar los flujos de efectivo futuros que se estiman recibir o pagar en la vida del instrumento o un período menor, de ser apropiado, igualando el valor neto en libros de dicho instrumento. Al aplicar dicho método, la Entidad identifica los puntos básicos de interés, comisiones, primas, descuentos y costos de la transacción, directos e incrementales, como parte integrante de la tasa de interés efectiva. A tales efectos el interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un período de tiempo concreto.

3.1.3 Efectivo y Depósitos en Bancos:

Se valoraron a su valor nominal más los intereses devengados al cierre de cada período, en caso de corresponder. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada período en el rubro “Ingresos por intereses”, de corresponder.

3.1.4 Operaciones de pase (compras y ventas con acuerdos de retrocesión):

Las compras (ventas) de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) se registran en el Estado de Situación Financiera como una financiación otorgada (recibida), en el rubro “Operaciones de pase”.

La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual es devengado durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo y se imputan en resultados en los rubros “Ingresos por intereses” y “Egresos por intereses”.

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.

3.1.5 Préstamos y otras financiaciones:

Son activos financieros distintos a un derivado que la Entidad mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

Los préstamos y otras financiaciones se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y otras financiaciones son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la originación o adquisición, y las comisiones de originación, que son parte de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses se imputan en resultados en el rubro "Ingresos por intereses". Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

Las garantías otorgadas y responsabilidades eventuales se registran en notas a los estados financieros (fuera de balance) cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito y son inicialmente reconocidas al valor razonable de la comisión recibida, en el rubro "Otros pasivos financieros" del Estado de Situación Financiera. Posteriormente al reconocimiento inicial, el pasivo por cada garantía es registrado por el mayor valor entre la comisión amortizada y la mejor estimación del gasto requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja como resultado de la garantía financiera.

Cualquier incremento en el pasivo relacionado a una garantía financiera se registra en resultados. La comisión recibida se va reconociendo en el rubro "Ingresos por comisiones" del Estado de Resultados, sobre la base de su amortización en línea recta durante la vigencia de la garantía financiera otorgada.

3.1.6 Previsión por riesgo de incobrabilidad y previsión por compromisos eventuales

Se constituyeron sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta, entre otros aspectos, de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones considerando las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del BCRA y las políticas de previsionamiento de la Entidad.

En los casos de préstamos con provisiones específicas que sean cancelados o generen reversión de provisiones constituidas en el período corriente, y en los casos en que las provisiones constituidas en ejercicios anteriores resulten superiores a las que se consideran necesarias, el exceso de previsión es reversado con impacto en el resultado del período corriente.

Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

3.1.7 Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, la totalidad de los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, con excepción de los pasivos mantenidos para negociar o designados a valor razonable. Los intereses se imputan en resultados en el rubro "Egresos por intereses".

La clasificación de los pasivos financieros se expone en el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros".

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

3.1.8 Instrumentos de patrimonio valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Representa una participación residual en los activos netos de otra entidad. Estos instrumentos se registran en el Estado de Situación Financiera a la mejor estimación del valor razonable.

Los dividendos se reconocen en el Estado de Resultados cuando se ha establecido el derecho a recibir el pago.

3.1.9 Instrumentos financieros derivados:

Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: incluye las operaciones concertadas de compras y ventas a término de moneda extranjera sin entrega del activo subyacente negociado que no están designados en relaciones de cobertura, pero que sin embargo tienen como objetivo reducir el nivel de riesgo de fluctuación de la tasa de cambio para las compras y ventas esperadas. Dichas operaciones se encuentran valuadas al valor razonable de los contratos y son efectuadas por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. Los mercados principales en los que opera la Entidad son Matba Rofex S.A. y Mae S.A. Los resultados generados se encuentran imputados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Ver adicionalmente nota 9.

Asimismo, la Entidad concerta opciones de venta (put option) que el BCRA ofrece a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Las opciones de venta son instrumentos derivados financieros que otorgan al tenedor el derecho, pero no la obligación, de comprar un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta el vencimiento de este, y al emisor de esta opción la obligación de venderlo en las mismas condiciones citadas previamente.

3.1.10 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han expirado; o (ii) la Entidad ha transferido sus derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte mediante un acuerdo de transferencia.

En ciertos acuerdos de transferencia la Entidad ha retenido los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de un activo financiero -el activo original- pero ha asumido la obligación contractual de pagar aquellos flujos de efectivo a una o más entidades (i) no estando obligada a pagar importe alguno a los posibles beneficiarios salvo que se produzca el cobro del importe equivalente del activo original; (ii) no pudiendo vender ni pignorar el activo; (iii) teniendo la obligación de remitir sin retraso significativo cualquier flujo de efectivo cobrado en nombre de los posibles beneficiarios.

Una transferencia sólo califica para la baja en cuentas si (i) la Entidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas del activo o (ii) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo considerando que el control se transfiere si, y sólo si, el cesionario tiene la capacidad práctica de vender el activo en su totalidad a un tercero no relacionado y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente sin imponer restricciones adicionales a la transferencia.

Si la Entidad no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad de un activo transferido, y ha retenido control sobre éste, continuará reconociendo el activo transferido en la medida en que se encuentre expuesta a cambios en el valor del activo transferido:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de garantía del activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el menor entre (i) el importe del activo y (ii) el importe máximo de la contraprestación recibida que se podría requerir devolver a la Entidad (“el importe de la garantía”).
- Cuando la implicación toma la forma de una opción comprada o emitida (o ambas) sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el importe del activo transferido que la Entidad pueda volver a comprar. Sin embargo, en el caso de una opción de venta emitida sobre un activo que se mida a su valor razonable, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad estará limitada al menor entre el valor razonable del activo transferido y el precio de ejercicio de la opción.
- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de una opción que se liquide en efectivo, o de una cláusula similar sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada se medirá de la misma forma que si se tratase de opciones no liquidadas en efectivo.

En los casos en que se continúa reconociendo un activo en la medida de su implicación continuada, reconocerá también un pasivo asociado. El pasivo asociado se medirá de forma que el neto entre los importes en libros del activo transferido y del pasivo asociado sea: (i) el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad, si el activo transferido se mide al costo amortizado; o (ii) igual al valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad, cuando se midan independientemente, si el activo transferido se mide por el valor razonable.

Por otra parte, un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago especificada en el correspondiente contrato se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en resultados en el rubro “Otros ingresos operativos”.

3.1.11 Reclasificación de activos y pasivos financieros:

La Entidad no efectúa reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias especiales cuando cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, producto de cambios externos o internos significativos para las operaciones de la Entidad. Los pasivos financieros nunca se reclasifican. Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad no efectuó reclasificaciones.

3.1.12 Arrendamientos (leasing) financieros:

La Entidad otorga préstamos a través de arrendamientos financieros, reconociendo el valor actual de los pagos de arrendamiento como un activo, los cuales registra en el Estado de Situación Financiera en el rubro “Préstamos y otras financiaciones”. La diferencia entre el valor total por cobrar y el valor presente de la financiación es reconocida como intereses a devengar. Este ingreso es reconocido durante el plazo del arrendamiento utilizando el método del interés efectivo, el cual refleja una tasa de retorno constante y se imputa en resultados en el rubro “Ingresos por intereses”. Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro “Cargos por incobrabilidad” y su evolución se expone en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad”.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

3.1.13 Inversión en asociadas

Una asociada es una sociedad sobre la que la Entidad posee influencia significativa. La influencia significativa se refiere al poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la entidad receptora de la inversión, pero sin llegar a tener el control o el control conjunto de ésta.

Las consideraciones a tener en cuenta para determinar la existencia de influencia significativa o control conjunto son similares a las que resultan necesarias para determinar la existencia de control sobre las subsidiarias.

Las inversiones en asociadas se contabilizan mediante el método de la participación. La información de la Entidad correspondiente a sus asociadas se incluye en la nota 11.

Según el método de la participación, la inversión en la asociada se reconoce inicialmente al costo. El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación de la Entidad sobre los activos netos de la asociada desde la fecha de la adquisición. La plusvalía relacionada con la asociada se incluye en el importe en libros de la inversión. Esta plusvalía no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor. El Estado de Resultados refleja la participación de la Entidad en los resultados de las operaciones de la asociada.

3.1.14 Propiedad, planta y equipo:

La Entidad eligió el modelo de costo para todas las clases de activos del rubro. Estos bienes se encuentran registrados a: (i) su costo de adquisición histórico, excepto para los inmuebles de propiedad de la Entidad a la fecha de transición a las NIIF (31 de diciembre de 2016), ya que la misma optó por tomar como costo atribuido de estos activos su valor razonable a dicha fecha el cual fue determinado sobre la base de valuaciones técnicas realizadas por un experto independiente de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 del BCRA; (ii) menos las correspondientes depreciaciones acumuladas y el deterioro en caso de ser aplicable. El costo de adquisición histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se registran en resultados. Toda renovación y mejora significativa es activada únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo.

La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil, depreciándose en forma completa el mes de alta de los bienes y no depreciándose el mes de baja. Asimismo, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los bienes, con el fin de detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo por depreciaciones. El cargo por depreciación se reconoce en resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

El valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

3.1.15 Actividades de custodia:

La Entidad proporciona servicios de custodia de fondos comunes de inversión. Estos activos y los resultados sobre los mismos no están incluidos en los presentes estados contables, dado que no son activos de la Entidad. Las comisiones generadas por estas actividades se incluyen en la cuenta "Ingresos por comisiones" del Estado de Resultados.

3.1.16 Deterioro de activos no financieros:

La Entidad evalúa, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, si existen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor de los activos no financieros puede verse deteriorado o si existen indicios que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Si existe algún indicio o cuando una prueba anual de deterioro es requerida para un activo, la Entidad efectúa una estimación del valor recuperable del mismo. En el caso que el valor contable de un activo (o unidad generadora de efectivo) sea mayor a su valor recuperable, el activo (o unidad generadora de efectivo) se considera deteriorado y se reduce el saldo a su valor recuperable.

Para los activos no financieros se efectúa una evaluación en cada fecha de presentación de los estados financieros respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente pueda ya no existir o pueda haber disminuido. Una pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Entidad ha evaluado y concluido que no existen indicios de que un Activo no financiero pueda estar deteriorado.

3.1.17 Provisiones:

La Entidad reconoce una provisión cuando y sólo cuando se dan las siguientes circunstancias: a) la Entidad tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado; b) es probable (es decir, existe mayor posibilidad que se presente que de lo contrario) que la Entidad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y c) puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

Para determinar el saldo de las provisiones, se consideraron los riesgos y las incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos de la Entidad. En base al análisis efectuado, se registró como provisión el importe correspondiente a la mejor estimación del probable desembolso necesario para cancelar la obligación presente a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Las provisiones registradas por la Entidad son objeto de revisión en la fecha de cierre de cada ejercicio y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. Adicionalmente, las provisiones son registradas con asignación específica con el objeto de que sean utilizadas para cubrir únicamente los desembolsos para los que fueron originalmente reconocidas.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

En caso de que: a) la obligación sea posible; o b) no sea probable que para satisfacerla la Entidad deba efectuar una salida de recursos; o c) el importe de la obligación no pueda ser medido de manera fiable, el pasivo contingente no se reconoce y se divulga en notas. Sin embargo, cuando la posibilidad de que deba efectuarse el desembolso sea remota, no se efectúa revelación alguna.

3.1.18 Reconocimiento de ingresos y egresos:

3.1.18.1 Ingresos y egresos por intereses:

Los ingresos y egresos por intereses se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, aplicando el “método del interés efectivo”, el cual se explica en el acápite “Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del interés efectivo”.

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y los valores negociables, así como el descuento y la prima sobre los instrumentos financieros.

Los dividendos son reconocidos en el momento que son declarados.

3.1.18.2 Comisiones por préstamos:

Las comisiones cobradas y los costos directos incrementales relacionados con el otorgamiento de las financiaciones son diferidos y reconocidos ajustando la tasa de interés efectiva de las mismas.

3.1.18.3 Comisiones por servicios:

Estos resultados se reconocen cuando (o a medida que) la Entidad satisface cada obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos, por un importe que refleje la contraprestación a que la Entidad espera tener derecho a cambio de dichos servicios.

Al comienzo de cada contrato, la Entidad evalúa los servicios comprometidos en el mismo e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir un servicio distinto o una serie de servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo patrón de transferencia.

3.1.18.4 Ingresos y egresos no financieros:

Se reconocen contablemente en base a las condiciones para el reconocimiento fijadas en el Marco Conceptual, como ser el requerimiento de que los resultados deban estar devengados.

3.1.19 Impuestos a las ganancias:

El cargo por impuesto a las ganancias comprende al impuesto corriente y al diferido. El impuesto a las ganancias se reconoce en el Estado de Resultados, excepto cuando se trata de partidas que deban ser reconocidas directamente en otros resultados integrales. En este caso, cada partida se presenta antes de calcular su impacto en el impuesto a las ganancias, el que se detalla en la partida correspondiente.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

El cargo por impuesto a las ganancias corriente corresponde a la sumatoria de los cargos, los cuales fueron determinados, mediante la aplicación de la tasa del impuesto sobre el resultado impositivo, conforme a la Ley de Impuesto a las Ganancias.

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos se miden utilizando la tasa de impuesto que se esperan aplicar a la ganancia imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Entidad espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden por sus importes nominales sin descontar, a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

Los cálculos y criterios utilizados se detallan en la Nota 18.

3.2. Información por segmentos

Para fines de gestión la Dirección de la Entidad ha determinado que posee un sólo segmento relacionado a actividades financieras. En este sentido, la Entidad actualmente 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. La Dirección de la Entidad evalúa permanentemente cual es el mejor criterio de análisis del resultado.

3.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

En ciertos casos, los Estados financieros preparados de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 del BCRA, requieren que los activos o pasivos sean registrados y/o presentados a su valor razonable.

Las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes estados financieros condensados se relacionan con la estimación de la previsión por riesgo de incobrabilidad de préstamos, la valuación de los instrumentos financieros a valor razonable, la naturaleza de su participación en otra sociedad, las provisiones, la vida útil de los activos fijos y el cargo por impuesto a las ganancias.

Por otra parte, el BCRA permite establecer previsiones adicionales por riesgo de incobrabilidad y cambios en la clasificación de deudores, según el caso, basado en la política de gestión de riesgos de la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

3.4. Empresa en marcha

La Entidad evaluó su capacidad para continuar como una empresa en marcha y está satisfecha que tiene los recursos para continuar en el negocio en el futuro previsible. A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Entidad siga operando normalmente como empresa en marcha. Por lo tanto, los presentes estados financieros se prepararon sobre la base de la empresa en marcha.

3.5. Medición del valor razonable de instrumentos financieros

En los casos en que el valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no pueda medirse en base a las cotizaciones de mercados activos, dicho valor razonable se determina mediante la utilización de técnicas de valoración que incluyen un modelo de flujos de efectivo descontados.

Cuando es posible, los datos de entrada de los que se nutren estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no es así, se requiere un grado de juicio discrecional para determinar los valores razonables. Estos juicios incluyen la consideración de datos de entrada tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad.

Los cambios en los supuestos relacionados con estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

La metodología de determinación de los valores razonables se explica con mayor detalle en la nota 27.

3.6. Cambios normativos introducidos en este ejercicio

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

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

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

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

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

Estas modificaciones clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También clarifican cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior. La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podrían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores. Esta norma es efectiva a partir del 1° de enero de 2023.

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

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

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

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

3.7. 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 Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (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 se exponen a continuación. La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas:

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTÓN AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

es en sí mismo un instrumento de patrimonio si los términos de un pasivo no afectan su clasificación; y (v) revelaciones.

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

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

4. OPERACIONES DE PASES

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos por 34.995.122 y 27.766.768, respectivamente. Por otro lado, en dichas fechas la Entidad no mantenía concertadas operaciones de pases pasivos. Los vencimientos de las operaciones concertadas a marzo de 2023 se produjeron durante el mes de abril 2023.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante los períodos finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 ascienden a 3.137.621 y 776.966, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Por otra parte, la Entidad no mantenía resultados negativos generados como consecuencia de operaciones de pases pasivos concertadas durante el período finalizado el 31 de marzo de 2023, mientras que en el período finalizado el 31 de marzo de 2022, dichos resultados ascendían a 116.429 y se encontraban imputados en el rubro "Egresos por intereses".

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

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

Descripción	Valor en libros	
	31/03/2023	31/12/2022
Por operatoria con BCRA	5.691.861	7.725.739
Por operatoria en mercados autorregulados	1.630.597	4.735.656
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	77.265	81.161
En garantía de alquileres y otros	222.836	221.806
Total	7.622.559	12.764.362

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

6. TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Entidad no cuenta con otros activos financieros transferidos que no califiquen para baja en cuentas.

7. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

Los movimientos por cargos, desafectaciones y aplicaciones de provisiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se encuentran expuestos en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad".

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

8. OPERACIONES CONTINGENTES

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad también incluye, entre otros, el otorgamiento de garantías, fianzas, avales, cartas de crédito y créditos documentarios. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, debido a que implican una responsabilidad eventual para la Entidad, exponen a la misma a riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el Estado de Situación Financiera y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	31/03/2023	31/12/2022
Avales otorgados	5.601.828	6.073.321
Cartas de crédito	1.247.162	167.708
Garantías otorgadas	735.483	827.767
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	379.626	402.463
	7.964.099	7.471.259

Dichas facilidades de crédito son inicialmente reconocidas al valor razonable en el rubro “Otros pasivos financieros”.

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la Nota 28 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, ya emitidos.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Los instrumentos financieros derivados, incluidos los contratos de divisas, los futuros de tasas de interés, los contratos a plazo, y las opciones sobre divisas y tasas de interés, se registran a su valor razonable.

Los derivados usualmente implican sólo 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 se monitorea regularmente como parte de su marco general de gestión de riesgo.

La Entidad celebra operaciones de derivados con la finalidad de gestionar riesgos logrando un adecuado nivel de cobertura sobre una cartera de activos o pasivos financieros (según corresponda). Adicionalmente, se pueden hacer con un objetivo de arbitraje, es decir obtener un beneficio libre de riesgo por la combinación de un producto derivado y una cartera de activos financieros, tratando de obtener beneficios aprovechando situaciones anómalas en los precios de los activos en los mercados.

Los derivados mantenidos con fines de gestión de riesgos incluyen coberturas que son coberturas económicas pero que no cumplen los requisitos de la contabilidad de coberturas de acuerdo a NIIF 9.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

En este sentido, los instrumentos financieros derivados de la Entidad consisten en Fowards y Futuros. Los Futuros son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. Los contratos de forwards son contratos personalizados negociados en un mercado extrabursátil (over-the-counter). Los contratos de futuros, en cambio, corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. Las principales diferencias en los riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. En los contratos de forwards existe riesgo de contraparte, la Entidad tiene exposición crediticia a las contrapartes de los contratos. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera muy bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados. Adicionalmente, los contratos de forwards generalmente se liquidan en términos brutos y, por lo tanto, se consideran tienen un mayor riesgo de liquidez que los contratos de futuros que, a menos que se elijan para ser ejecutados por entrega, se liquiden en una base neta. Ambos tipos de contratos exponen a la Entidad a riesgo de mercado.

El siguiente cuadro muestra los valores nominales de este instrumento, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al cierre y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito. Adicionalmente, se muestran los valores razonables de los instrumentos financieros derivados registrados como activos o pasivos en el Estado de Situación Financiera. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en el Anexo Q “Apertura de Resultados”, o en el Estado de Otros Resultados Integrales, según corresponda. Por otra parte, en el Anexo O “Instrumentos financieros derivados” se detallan las operaciones que concertó la Entidad por grupos homogéneos, teniendo en cuenta la coincidencia en la totalidad de los atributos expuestos, independientemente de que se trate de operaciones activas o pasivas.

Instrumentos financieros derivados	31/03/2023		31/12/2022	
	Valor nominal en USD	Valor razonable	Valor nominal en USD	Valor razonable
Derivados mantenidos para negociar:				
Compra/Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Forward	2.589	22.220	4.107	9.705
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en ROFEX	97.658	3.265	147.609	73.375
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en MAE	1.000	-	14.600	-
Total derivados mantenidos para negociar	101.247	25.485	166.316	83.080

Adicionalmente, la Entidad concertó opciones de venta (put option) que el BCRA ofrece a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Las opciones de venta son instrumentos derivados financieros que otorgan al tenedor el derecho, pero no la obligación, de comprar un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta el vencimiento de este, y al emisor de esta opción la obligación de venderlo en las mismas condiciones citadas previamente (ver anexo O). Por este derecho, la Entidad abona una prima.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

10. ARRENDAMIENTOS

De acuerdo a la NIIF 16, a partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2019, la Entidad evalúa todos los contratos celebrados para identificar si los mismos contienen un arrendamiento, es decir, el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de arrendatario:

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de oficinas, máquinas fotocopiadoras y dispenser de agua. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de entre uno y cinco años y no existen restricciones para la Entidad por los mismos. De acuerdo a las exenciones permitidas por la NIIF 16, la Entidad optó por no aplicar las normas de reconocimiento y medición relacionadas con los contratos de arrendamientos de corto plazo y aquellos en los cuales los activos subyacentes son de bajo valor.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados es de 1.229.613 y 1.252.928, respectivamente. Dichos activos se midieron al costo, neto de las depreciaciones y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, y se imputaron en los Rubros “Propiedad, Planta y Equipo”. Los cargos por depreciación de los bienes por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 ascienden a 31.045 y 33.601, respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro “Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes”.

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a 484.015 y 561.652, respectivamente. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a las tasas implícitas de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro “Otros pasivos financieros”. Los intereses devengados de dichos pasivos por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 ascienden a 19.653 y 20.332 respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro “Otros Gastos Operativos”.

Compromisos por arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra:

La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con Automotores, Maquinarias Viales, Maquinarias Industriales y Equipos Electrónicos. Estos contratos de arrendamiento establecen en todos los casos una Opción de Compra y se encuentran registrados en el Rubro “Préstamos y otras financiaciones” por 965.849 y 1.169.500 al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 9.754 y 22.905, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen acuerdos significativos de otros arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

11. INVERSIÓN EN ASOCIADAS

A modo de regla general se considera asociadas a todas aquellas entidades sobre las cuales el Banco puede ejercer una influencia significativa (en forma directa o indirecta) acompañada de una participación inferior al 50% de los derechos de voto, y que por lo tanto, no corresponde a ejercer control. Las inversiones en asociadas se reconocen inicialmente al costo.

Con fecha 3 de mayo de 2018 la Entidad adquirió a Caja de Valores S.A. un total de 120.780 acciones clase B de Garantías Bind SGR (anteriormente denomina Garantía de Valores SGR) equivalente al 47% del patrimonio por un total de 55.126. Por su parte, con fecha 16 de septiembre de 2019, el Directorio de la Entidad decidió suscribir adicionalmente un total de 220.000 acciones clase B de Garantías Bind SGR en virtud del aumento de capital aprobado por dicha Sociedad en su Asamblea Ordinaria y Extraordinaria del 13 de junio de 2019 por un total de 220. Dichas acciones fueron adquiridas por la Entidad en el mes de diciembre de 2019, alcanzando un 48,68% su participación proporcional sobre el patrimonio de Garantías Bind SGR.

Con fecha 26 de junio de 2020, la Entidad vendió a favor de San Cristobal Serv Financieros S.A. un total de 100 acciones clase B de Garantías Bind SGR.

Con fecha 14 de septiembre de 2020, la Entidad vendió a favor de Colombo y Colombo S.A., Credicuotas Consumo S.A., Tienda Jubilo S.A., Industrial Asset Management S.G.F.C.I. S.A., Grupo Bind S.A. y Ternium Argentina S.A un total de 10 acciones clase B de Garantías Bind SGR.

Con fecha 9 de diciembre de 2020, la Entidad vendió en favor de Banco Comafi S.A. un total de 10 acciones clase B de Garantías Bind SGR.

Con fecha 15 de abril y 3 de junio de 2021, Bagala S.A. y Tomas Hnos. & Cía S.A., respectivamente, cedieron en favor de la Sociedad cada uno un total de 500 acciones Clase B emitidas por Garantías Bind S.G.R.

Con fecha 3 de noviembre de 2021, la Entidad compró a Credicuotas Consumo S.A, un total de 10 acciones clase B de Garantías BIND.

Con fecha 16 de diciembre de 2021, la Entidad vendió a Cocos Capital S.A, un total de 10 acciones clase B de Garantías BIND. En la misma fecha la Entidad vendió a Banco de Servicios y Transacciones S.A, un total de 10 acciones clase B de Garantías BIND.

Con fecha 18 de agosto de 2022, la Entidad vendió un total de 22 acciones clase B de Garantías BIND a diferentes personas humanas, a cantidad de 1 acción clase B de Garantías BIND a cada una.

Con fecha 2 de septiembre de 2022, la Entidad transfirió 45 acciones clase B de Garantías BIND a diferentes personas humanas a cantidad de 1 acción clase B por cada uno.

Con fecha 31 de octubre de 2022, la entidad transfirió 10 acciones clase B de garantías BIND a Industrial Asesores de Seguros S.A.

Con fecha 16 de diciembre de 2022, la entidad transfirió 10 acciones clase B de garantías BIND a Comafi Bursátil S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

El siguiente cuadro presenta la información financiera resumida sobre la inversión de la Entidad en “Garantías BIND SGR”:

Estado de Situación Financiera resumido	31/12/2022(*)
Total Activo	493.875
Total Pasivo	(465.720)
Patrimonio neto	(28.156)
Participación proporcional de la Entidad	48,79%

Estado de Resultados resumido	31/12/2022(*)
Resultado operativo	310.157
Resultado neto del período - Perdida	(27.354)
Participación de la Entidad en el resultado neto del período	13.347

(*) Corresponde al último balance emitido de Garantías Bind SGR al 31.12.2022 en moneda nominal y saldos reexpresados. A la fecha de los presentes estados financieros condensados, la Entidad no había emitido balance al 31 de marzo de 2023.

12. PARTES RELACIONADAS

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad:

- *ejerce control o control conjunto sobre la Entidad;*
- *ejerce influencia significativa sobre la Entidad;*
- *es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;*
- *miembros del mismo grupo;*
- *una entidad es una asociada (o una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).*

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera a los miembros del Directorio y sus comités, y a la Alta Gerencia como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

El BCRA exige la presentación, sobre una base mensual, de un detalle con los montos de crédito pendientes de Directores, Accionistas controlantes, funcionarios y otras entidades relacionadas, que fueron tratados por el Directorio.

A continuación, se exponen los saldos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 con partes relacionadas:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

	Saldo máximo al 31/03/2023	Saldo al 31/03/2023	Saldo máximo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2022
Préstamos				
Adelantos	109.280	109.280	378.201	378.201
Tarjetas de crédito	56.858	56.858	66.711	66.711
Arrendamientos financieros	-	-	-	-
Garantías otorgadas	530.916	-	609.423	-
Prestamos de títulos	1.391.511	1.391.511	1.440.683	1.440.683
Otros	5.282.928	5.051.321	5.045.443	4.765.313
Total de asistencia	7.371.492	6.608.970	7.540.460	6.650.907
Depósitos	2.390.120	2.390.120	3.036.154	3.036.154

Los préstamos y los depósitos con partes relacionadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado para otros clientes.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 80.811 y 95.923 respectivamente. Ver adicionalmente nota 15.

La Entidad no mantiene préstamos a tasas preferenciales otorgados a Directores y otro personal clave de la Gerencia garantizados con acciones.

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a honorarios, sueldos y gratificaciones, asciende a 866.759 y 359.030 al 31 de marzo de 2023 y 2022. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO- ACTIVOS INTANGIBLES

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

Los valores residuales de estos bienes al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	31/03/2023	31/12/2022
Inmuebles	25.057.097	25.095.922
Inmuebles adquiridos por arrendamientos	1.229.613	1.252.928
Máquinas y equipos	945.275	933.781
Mobiliario e instalaciones	437.076	294.660
Vehículos	146.871	99.540
Diversos	75.186	75.869
Valor Residual	27.891.118	27.812.700

Por su parte, al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, la Entidad no posee Activos Intangibles.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

14. 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 al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

En el transcurso del año 2021, 2020 y 2019 la Entidad abonó las sentencias correspondientes a los sumarios financieros N° 1473, N° 1499, N° 1422, N° 1548 y N° 1524, los cuales estaban relacionados con sanciones administrativas y sumarios iniciados por el BCRA. Al 31 de marzo de 2023, la Entidad mantiene en concepto de honorarios de defensa por los sumarios N° 1524 y 1473 una provisión de 6.283.

Por otro lado, con fechas 25 de septiembre de 2018, 12 de noviembre de 2020 y 22 de febrero de 2023 se notificó al Órgano de Administración y al Oficial de Cumplimiento de la Entidad, el inicio de los siguientes sumarios dispuestos por los Expedientes de la Unidad de Información Financiera (UIF) N° 2370/13 del 8 de mayo de 2018, N° 790/17 del 12 de noviembre de 2020 y N° 70/21 del 22 de febrero de 2023, respectivamente:

- N° 2370/13: El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a los arts. 20 bis, 21 inc. (a) y 21 bis de la Ley de Prevención del Lavado N° 25.246 y sus modificatorias, y a los arts. 3, inc. (f), 4 incs. (a), (b) y (f), 8, 13 inc. (i) y Apartado II, 14 incs. (e), (h), (i) y (k) y Apartado II, 23, 24 incs. (d) y (e) y 34 de la Resolución UIF N° 121/2011 y sus modificatorias. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a Manual de Procedimientos, Integración y Actualización de Legajos, Determinación del Perfil del Cliente, Monitoreo de las Operaciones, Reporte de Operaciones Sospechosas Tardío, y Auditorías. Con fecha 27 de noviembre de 2022, la Entidad abonó dicho sumario financiero.
- N° 790/17: El mismo tramita por ante la Dirección de Régimen Administrador Sancionador. El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a lo dispuesto en los artículos 20 bis, 21 incisos a) y b) y 21 bis de la Ley N° 25.246 (Ley de Prevención del Lavado) y sus modificatorias y los artículos 3° incisos f) y g), 21 inciso j), 23, 24 incisos d), e) y f) y 29 de la Resolución UIF N° 121/2011 y modificatorias. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a las políticas de identificación y conocimiento del cliente; al Monitoreo de operaciones – Gestión de Alertas – Matriz de Riesgo; y que se ha omitido reportar ante la UIF una operación presuntamente sospechosa. Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 4.800 y 7.971 respectivamente, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

- N°70/21 el cual tramita por ante la Dirección de Régimen Administrador Sancionador. El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a los arts. 4, 8, 22, 28, 30, 37, 38 y 42 de la Resolución UIF 30/2017 y sus modificatorias. En particular, la UIF observó que existen apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a: 1. Perfil del cliente; 2. Sistema de monitoreo de operaciones; 3. Gestión de alertas; 4. Matriz de Riesgo; 5. Autoevaluación de riesgos. Informe técnico; 6. Cartera de clientes MELI (Mercadopago); 7. Debida diligencia reforzada; 8. Régimen informativo RTE; 9. Manual de procedimientos en materia de PLA/FT; y 10. Verificaciones de operaciones de compra de moneda extranjera. Al 31 de marzo de 2023, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 1.200, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

Asimismo, en cumplimiento de lo requerido por la Comunicación "A" 5689 del BCRA, se informa que, al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen otras sanciones administrativas y/o disciplinarias o penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por el BCRA, la UIF y la Comisión Nacional de Valores (CNV) notificadas a la Entidad.

Al 31 de marzo de 2023, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Provisiones	Antes de los 12 meses	Después de los 12 meses	Saldo al 31/03/2023
Contingencias con el BCRA	4.143	8.140	12.283
Otras contingencias	19.950	90.229	110.179
Total provisiones	24.093	98.369	122.462

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

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR

Beneficios a corto plazo

	31/03/2023	31/12/2022
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	930.314	823.361
Provisión vacaciones	331.518	430.577
Provisión gratificaciones	200.000	713.818
Provisión sueldo anual complementario	126.821	228.410
TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO	1.588.653	2.196.166

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

Durante el mes de marzo de 2023, la Entidad otorgó préstamos a tasas preferenciales a determinados empleados con el fin que realicen aportes al fondo de riesgo de Garantías Bind S.G.R., con la condición de que mantengan dicho aporte y su condición de empleados por el plazo de dos años. Asimismo, para cumplir con dichos aportes, la Entidad realizó la transferencia de acciones Clase B de Garantías Bind S.G.R. a 36 empleados. Al 31 de diciembre de 2022 la Entidad no contaba con beneficios a empleados a largo plazo.

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la Entidad no cuenta con beneficios post-empleo.

16. OTRAS APERTURAS PATRIMONIALES

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Deudores varios	1.623.590	1.799.869
Deudores por ventas de Títulos Públicos contado a liquidar	885.600	207.453
Saldo en FCI medidos a Valor Razonable con cambios en resultados	496.070	514.075
Deudores por otras ventas al contado a liquidar	225.276	-
Otros	85.224	103.502
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	<u>3.315.760</u>	<u>2.624.898</u>

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Anticipos por compra de bienes	3.427.669	1.115.191
Anticipos de honorarios a directores y síndicos	1.977.371	1.046.073
Otros bienes diversos – medición al costo	426.586	249.389
Pagos Efectuados por Adelantado	226.252	197.351
Bienes tomados en defensa de créditos	178.469	181.246
Obras de arte	22.883	22.883
Otros	4.172	1.265
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	<u>6.263.402</u>	<u>2.813.398</u>

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Acreedores por compras de Títulos Públicos contado a liquidar	2.817.263	4.217.527
Cobranzas por cuenta y orden de terceros	749.497	789.745
Diversas sujetas a efectivo mínimo	737.035	738.087
Arrendamientos financieros a pagar	484.015	561.652
Acreedores financieros por otras compras al contado a liquidar	224.636	-
Obligaciones por financiación de compras	57.671	188.276
Otros	163.410	161.022
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	<u>5.233.527</u>	<u>6.656.309</u>
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Financiaci3nes recibidas del exterior	806.308	717.957
Saldos en corresponsalía	-	256.676
Otras Financiaciones	848.184	1.109.532
TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>1.654.492</u>	<u>2.084.165</u>
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Impuestos a Pagar	2.937.887	2.890.975
Honorarios a pagar a directores y síndicos	1.977.371	1.654.735
Beneficios a Empleados a Pagar (Nota 15)	1.588.653	2.196.166
Acreedores Varios	1.209.041	2.080.735
Órdenes de pago previsionales pendientes liquidación	589.742	327.442
Otros	13.027	38.901
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	<u>8.315.721</u>	<u>9.188.954</u>

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

17. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

La Entidad presentó el Estado de Situación Financiera basado en el grado de liquidez, conforme con la Comunicación “A” 6324 del BCRA, dado que proporciona información más relevante acorde a la naturaleza de sus actividades.

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

31 de marzo de 2023	Vencido / Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	21.386.924	-	-	-	-	-	-	21.386.924
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	29.989.717	17.516.764	6.465.718	2.949.423	2.087.629	4.869.335	63.878.586
Instrumentos derivados	32.096	-	-	-	-	-	-	32.096
Operaciones de Pase	-	34.995.122	-	-	-	-	-	34.995.122
Otros activos financieros	-	3.315.760	-	-	-	-	-	3.315.760
Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)								
- Sector Público No Financiero y Residentes del Exterior	21	-	-	-	-	-	-	21
- Otras Entidades financieras	8.127	565.827	-	-	-	-	-	573.954
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	14.706.302	2.502.962	3.126.629	4.370.316	2.653.716	9.161.693	3.744.987	40.266.606
Otros Títulos de Deuda	65.853	2.448.962	744.590	3.112.008	4.920.874	5.356.085	4.304.747	20.952.594
Activos financieros entregados en garantía	5.832.641	1.657.031	-	32.552	100.335	-	-	7.622.559
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2.365.662	-	-	-	-	-	-	2.365.622
TOTAL ACTIVO	44.397.626	75.474.856	21.387.984	13.980.594	10.624.347	16.605.408	12.919.069	195.389.884

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

31 de marzo de 2023	Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	379.421	-	-	-	-	-	-	379.421
- Sector Financiero	1.697.899	-	-	-	-	-	-	1.697.899
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	108.779.314	35.799.516	4.475.131	4.165.214	48.428	174	15	153.267.792
Otros pasivos financieros	-	5.233.527	-	-	-	-	-	5.233.527
Instrumentos derivados	-	781	3.181	2.649	-	-	-	6.611
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	335.836	281.411	319.835	140.723	321.946	254.741	1.654.492
TOTAL PASIVO	110.856.633	41.370.441	4.759.723	4.487.697	189.151	322.120	254.756	162.240.523

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

31 de diciembre de 2022	Vencido / Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	31.835.835	-	-	-	-	-	-	31.835.835
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	13.284.892	18.779.536	8.930.155	3.522.567	718.951	3.942.122	49.178.223
Instrumentos derivados	-	17.762	90.771	5.391	-	-	-	113.924
Operaciones de Pase	-	27.766.768	-	-	-	-	-	27.766.768
Otros activos financieros	-	2.624.898	-	-	-	-	-	2.624.898
Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)								
- Otras Entidades financieras	31.823	-	-	406.721	-	-	-	438.544
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.946.534	11.007.522	7.493.428	2.144.572	2.564.147	9.071.869	8.400.052	47.628.124
Otros Títulos de Deuda	101.840	290.573	169.888	1.905.405	7.223.174	12.916.456	836.798	23.444.134
Activos financieros entregados en garantía	7.873.746	689.161	-	-	-	-	4.201.455	12.764.362
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2.300.258	-	-	-	-	-	-	2.300.258
TOTAL ACTIVO	49.090.036	55.681.576	26.533.623	13.392.244	13.309.888	22.707.276	17.380.427	198.095.070

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

31 de diciembre de 2022	Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	488.562	-	-	-	-	-	-	488.562
- Sector Financiero	1.493.298	-	-	-	-	-	-	1.493.298
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	113.895.259	32.011.756	3.836.431	3.476.354	136.081	2	17	153.355.900
Otros pasivos financieros	-	6.656.309	-	-	-	-	-	6.656.309
Instrumentos derivados	-	5.170	13.422	5.070	7.183	-	-	30.845
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	491.732	374.673	248.295	177.132	376.040	416.293	2.084.165
TOTAL PASIVO	115.877.119	39.164.967	4.224.526	3.729.719	320.396	376.042	416.310	164.109.079

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

18.1. 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 las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro y los efectos del ajuste por inflación impositivo.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el monto del pasivo por impuesto diferido neto asciende a 836.787 y 636.459, respectivamente.

La apertura de activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes se conforma de la siguiente manera:

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	31/03/2023	31/12/2022
Anticipo y retenciones del impuesto a las ganancias	221.397	212.100
Pasivo registrado por los ejercicios 2018 y 2019	(350.529)	(493.435)
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	(1.871.133)	(866.868)
Saldo a pagar	(2.000.265)	(1.148.203)

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de Resultados difiere del cargo por impuesto a las ganancias que resultaría si todas las ganancias hubieran sido gravadas a la tasa impositiva actual.

Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022, el cargo por impuesto a las ganancias se conforma de la siguiente manera:

	31.03.2023	31.03.2022
Cargo por Impuesto a las ganancias corriente	(949.450)	-
Cargo por impuesto diferido	(200.328)	(1.209.772)
Efecto de reexpresión por ajuste por inflación	(277.219)	(69.520)
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	(1.426.997)	(1.279.292)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

18.2. 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:

- a) 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;
- b) respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso 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;
- c) 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;
- d) el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y
- e) 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 2023, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

Por otra parte, la Entidad presentó en septiembre de 2017 ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2016 por un total de 282.018 en valores históricos, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resultaba confiscatorio. A la fecha de los presentes estados financieros, la AFIP no se ha expedido sobre la presentación efectuada.

Adicionalmente, con fecha 15 de mayo de 2019, la Entidad realizó una presentación ante la AFIP solicitando la convalidación de los mecanismos del ajuste por inflación impositivo aplicados en la presentación de la Declaración jurada - período fiscal 2018, por cuanto considera que le son aplicables los parámetros establecidos por la Corte Suprema de Justicia de la Nación en el fallo "Candy SA c/AFIP y otro" de fecha 3 de septiembre de 2009, y pronunciamientos concordantes emitidos posteriormente en el mismo sentido. A la fecha de los presentes estados financieros, la AFIP no se expedido sobre la presentación efectuada.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

Tal como surge de lo antes expuesto, la Entidad ha determinado su Declaración Jurada correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 aplicando el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias. No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos sobre el pasivo relacionado al ajuste por inflación impositivo en situaciones asimilables, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2018, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo, por un total de 240.749.

Respecto del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2019, la Entidad presentó con fecha 27 de mayo de 2020 una nueva acción administrativa mediante la cual ha determinado su Declaración Jurada correspondiente a dicho ejercicio aplicando en forma íntegra el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando la aplicación de una alícuota efectiva del gravamen, por el ejercicio fiscal 2019, que resulta confiscatoria (superando la alícuota prevista en la Ley -30%-). No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2019, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo, por un total de 109.780.

Por último, respecto al ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2020 y siguiendo con el criterio de años anteriores, la Entidad presentó con fecha 27 de mayo de 2021 otra acción administrativa mediante la cual ha determinado su Declaración Jurada correspondiente a dicho ejercicio aplicando en forma íntegra el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que la aplicación del diferimiento previsto en el primer párrafo del artículo 194 de la LIG en la determinación del Impuesto a las Ganancias del período fiscal 2020 distorsiona la estructura jurídica y económica del gravamen, afectando la razonabilidad de su determinación, el derecho de propiedad de la Entidad y los principios de razonabilidad, igualdad y capacidad contributiva. En este sentido, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores, la Dirección consideró razonable computar la totalidad de ajuste por inflación impositivo del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2020, entendiendo que existen hechos alegados para que la Entidad estime procedente dicha deducción.

18.3. Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

19. INGRESOS POR COMISIONES

	31.03.2023	31.03.2022
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto		
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	114.242	121.180
Comisiones por garantías financieras otorgadas	56.331	29.051
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	7.054	7.038
	177.627	157.269

	31.03.2023	31.03.2022
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo		
Comisiones vinculadas con obligaciones	689.152	814.412
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	134.185	227.415
Comisiones vinculadas con créditos	23.263	56.163
	846.600	1.097.990

Total Ingresos por comisiones	1.024.227	1.255.259
--------------------------------------	------------------	------------------

20. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	31.03.2023	31.03.2022
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(1.052.134)	(453.352)
Resultado por compra-venta de divisas	130.686	207.898
	(921.449)	(245.454)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31.03.2023	31.03.2022
Por sociedad depositaria	1.148.806	634.593
Comisiones API Bank	320.657	123.849
Alquileres	72.700	18.777
Cajeros automáticos	67.319	71.547
Transferencias enviadas CVU	52.265	80.616
Créditos recuperados	27.012	33.868
Utilidades diversas	21.448	84.533
Comisión por depósitos en efectivo	20.029	29.693
Alquiler de cajas de seguridad	9.901	17.923
Provisiones desafectadas	434.955	757.564
Otros	245.552	324.546
	2.420.644	2.177.509

22. BENEFICIOS AL PERSONAL

	31.03.2023	31.03.2022
Remuneraciones	1.260.503	1.360.259
Cargas sociales sobre remuneraciones	365.472	400.047
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	193.179	362.083
Servicios al personal	95.829	65.477
Otros beneficios al personal a corto plazo	879	2.189
	1.915.862	2.190.055

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31.03.2023	31.03.2022
Gasto de Tecnología	1.108.818	410.068
Honorarios a directores y síndicos	704.258	71.927
Otros honorarios	554.654	363.010
Servicios de seguridad	195.897	194.180
Impuestos	185.470	179.779
Tasas y contribuciones	160.553	187.777
Servicios administrativos contratados	133.215	128.825
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	130.822	143.737
Seguros	123.345	158.698
Representación, viáticos y movilidad	84.308	117.632
Electricidad y comunicaciones	57.127	71.461
Red Link	52.852	49.714
Alquileres	49.716	180.668
Limpieza	32.949	34.779
Propaganda y publicidad	27.898	29.919
Papelería y útiles	23.198	9.716
Otros	52.080	113.069
	3.677.160	2.444.959

24. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31.03.2023	31.03.2022
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.540.074	1.405.766
Donaciones	159.184	207.310
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	59.260	80.419
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	19.653	20.332
Cargo por otras provisiones	8.347	-
Siniestros	2.848	2.613
Otras	42.455	199.635
	1.831.821	1.916.075

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

25. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación.

La Entidad considera como “Efectivo y equivalentes de efectivo” al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos activos financieros que siendo fácilmente convertibles en efectivo se encuentran sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades de operación: corresponden a las actividades normales realizadas por la Entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operativas o de inversión.

En tal sentido, a continuación se expone la conciliación entre la partida “Efectivo y equivalentes” del Estado de Flujos de Efectivo con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022	31/12/2021
Efectivo y depósitos en Bancos	21.386.924	31.835.835	22.347.034	30.873.901
Títulos de deuda a valor razonable	63.878.586	49.178.223	72.795.391	42.732.490
	85.265.510	81.014.058	95.142.425	73.606.391

26. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, el capital suscrito, integrado e inscrito de la Entidad en el Registro Público de Comercio que lleva la Inspección General de Justicia asciende a 177.020, representado por 177.019.810 acciones ordinarias escriturales de valor nominal 1 peso cada una y con derecho a 1 voto por acción. A partir de la reorganización accionaria considerada en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 12 de diciembre de 2019 y aprobada por el Directorio mediante Acta N° 2828 de misma fecha y, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo sexto del Estatuto, las acciones escriturales clase A ascienden a 82.508.100 y las acciones escriturales clase B a 94.511.710.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

27. 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.

Si bien 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.

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, a los que la Entidad accede a la fecha de medición, 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.

Metodologías 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 financieros no registrados sobre esta base, pero cuyos valores razonables se revelan en la presente nota:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

- *Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* Los instrumentos financieros 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 aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- *Instrumentos de deuda – Títulos e Instrumentos de regulación monetaria:* El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.
- *Instrumentos de patrimonio:* El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizado en Nivel 3 de Jerarquía de valores razonables, se estimó en base a la información disponible de cada una de las empresas.
- *Préstamos y otras financiaciones:* El valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características en cuanto a moneda y plazo.
- *Depósitos a plazo fijo:* El valor razonable 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.
- *Otros instrumentos financieros:* En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

31 de marzo de 2023					
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósitos en Bancos	21.386.924	21.386.924	-	-	21.386.924
Operaciones de pase	34.995.122	34.995.122	-	-	34.995.122
Otros activos financieros	3.315.760	3.315.760	-	-	3.315.760
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	40.840.581	-	36.017.367	-	36.017.367
Otros títulos de deuda	20.952.594	-	21.212.699	-	21.212.699
Activos financieros entregados en garantías	5.832.641	5.832.641	-	-	5.832.641
Pasivos Financieros					
Depósitos	155.345.112	-	154.620.939	-	154.620.939
Otros pasivos financieros	5.233.527	5.233.527	-	-	5.233.527
Financiaciones recibidas	1.654.492	1.654.492	-	-	1.654.492

31 de diciembre de 2022					
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósitos en Bancos	31.835.835	31.835.835	-	-	31.835.835
Operaciones de Pase	27.766.768	27.766.768	-	-	27.766.768
Otros activos financieros	2.624.898	2.624.898	-	-	2.624.898
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	48.066.668	-	44.560.845	-	44.560.845
Otros títulos de deuda	23.444.134	-	23.730.456	-	23.730.456
Activos financieros entregados en garantías	8.705.241	8.705.241	-	-	8.705.241
Pasivos Financieros					
Depósitos	155.337.760	-	154.687.281	-	154.687.281
Otros pasivos financieros	6.656.309	6.656.309	-	-	6.656.309
Financiaciones recibidas	2.084.165	2.084.165	-	-	2.084.165

- (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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

28. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

Los principales lineamientos de la gestión de riesgos y de la política de transparencia en materia de gobierno societario se encuentran expuestos en la Nota 28 de los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2022, ya emitidos.

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

Concepto	31/03/2023	31/12/2022
Responsabilidad patrimonial computable	51.974.046	48.536.942
Capital Económico (RS)	12.542.519	14.261.546
Exigencia de capitales mínimos	11.945.256	13.582.424
Riesgo de crédito	10.020.008	10.891.491
Riesgo de mercado	1.334.479	2.057.165
Riesgo operacional	590.769	633.768
Exceso de integración	39.431.527	34.275.396

29. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

La Entidad se encuentra incluida en el Sistema de Seguro de Garantía de los depósitos de la Ley N° 24485, Decreto Reglamentario (DR) N° 540/95 actualizado por los DR N° 1292/96 y 1127/98 y Comunicación "A" 5170, modificatorias y complementarias del BCRA.

El Sistema es limitado, obligatorio y oneroso; se ha creado con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecidos por la Ley de Entidades Financieras. La garantía cubre la devolución del capital depositado y sus intereses devengados hasta la fecha de revocación de la autorización para funcionar, o hasta la fecha de suspensión de la entidad afectada por aplicación del artículo 49 de la Carta Orgánica del BCRA, si esta medida hubiera sido adoptada en forma previa a aquella, sin exceder por ambos conceptos la suma de 6.000 por persona, cualquiera sea el número de cuentas y/o depósitos, de acuerdo a la Comunicación "A" 7661 del BCRA.

30. RESTRICCIONES PARA 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

- b) Mediante la Comunicación “A” 6464, modificatorias y complementaria, el B.C.R.A. 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 B.C.R.A.

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, los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, 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 B.C.R.A. para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A.

Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de las 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).

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de abril de 2023, 1.499.143 y 5.996.570 (en valores nominales) fueron aplicados para incrementar las reservas legal y facultativa, respectivamente. Asimismo, la mencionada Asamblea aprobó la desafectación parcial de la reserva facultativa para asignarle el destino de distribución de utilidades como dividendos en efectivo por 10.973.664 en valores nominales. A la fecha de estos estados financieros la Entidad ya había recibido la autorización del BCRA y se encuentra cumpliendo el pago de las cuotas de acuerdo a lo establecido por la Comunicación “A” 7719.

31. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES (CNV)

a) Actuación como Agente de Liquidación y Compensación – Integral y Agente de Negociación

Con fecha 19 de septiembre de 2014, la Entidad ha sido notificada por la CNV de la inscripción como Agente de Liquidación y Compensación Integral y Agente de Negociación en el Registro llevado por dicho organismo bajo el N° 73 ALyC Integral y AN.

b) Actuación como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Entidad es agente de custodia de los Fondos Comunes de Inversión que se detallan, cuyos patrimonios a dichas fechas son los siguientes:

	31/03/2023 (*)	31/12/2022
IAM Renta Plus FCI	8.369.262	7.567.340
IAM Renta Dólares	18.193	17.909
IAM Renta Ahorro Pesos FCI	54.889.967	64.218.439
IAM Renta Capital	4.754.137	6.509.197
IAM Estrategia FCI	6.261	6.945
IAM Estrategia pesos	271.016	269.727
IAM Mercado Fondo	200.430.046	187.049.815
IAM Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	4.101.252	4.183.222
IAM Renta Crecimiento FCI	4.970.799	4.195.214
IAM Renta Variable FCI	865.863	587.753
IAM Performance Américas FCI	14.091	17.005
IAM Renta Balanceada	7.854.987	7.931.333
Total Patrimonio Neto de los Fondos en custodia	286.545.874	282.553.899

(*) Información no auditada.

Adicionalmente, la CNV inscribió IAM RENTA MIXTA, IAM RENTA TOTAL FCI, IAM RENTA JUBILO, IAM RENTA GLOBAL, IAM RETORNO ABSOLUTO e IAM PESOS FLEXIBLE y ha registrado a la Sociedad como agente de administración de dichos fondos y al Banco Industrial SA como su agente de custodia. A la fecha de emisión de los presentes estados contables dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones, a excepción de IAM RENTA GLOBAL que inició sus operaciones el 7 de septiembre de 2022

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

El 14 de marzo de 2022, mediante la disposición interna DI-2022-11-APN-GFCI#CNV, la CNV ha dictado la caducidad de los procedimientos llevados a cabo por la Sociedad para la creación del fondo común de inversión cerrado denominado "BIND CRÉDITOS PYME MERCADOLIBRE FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO DE CRÉDITOS" y ha ordenado el archivo de su expediente

Durante 2023 y 2022, se han aprobado modificaciones en los Reglamentos de Gestión y se han realizado cambios en los honorarios de los Fondos Comunes de Inversión administrados por la Sociedad, siendo inferiores a los topes máximos establecidos en los Reglamentos de Gestión de los Fondos aprobados por la Comisión Nacional de Valores ("CNV") y la normativa vigente del mencionado organismo.

c) Actuación como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

A través de la Disposición N° 3.191 de fecha 23 de diciembre de 2016, la CNV notificó a la Entidad su inscripción como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión de Fondos administrados RJ Delta Fund Management S.A. bajo el Registro N° 19. Adicionalmente, con fecha 14 de junio de 2018 se aprobó a la Entidad como Agente de Colocación y Distribución Integral de FCI. Con fecha 4 de julio de 2018 le aprobó a la Entidad la modalidad alternativa de suscripción y rescate por medio de Internet.

d) Patrimonio neto mínimo y la contrapartida en activos elegibles

Se informa que el patrimonio neto de la Entidad, que asciende a 56.085.556, representativo de 256.955 UVAs, supera el patrimonio neto mínimo requerido por la CNV. Por otra parte, la contrapartida líquida exigida, se constituye con activos disponibles en cuentas abiertas en el B.C.R.A. registrados en "Efectivo y Depósitos en Bancos – Entidades financieras y corresponsales – B.C.R.A." cuyo saldo al 31 de marzo de 2023 asciende a 21.386.924, (representativo de 97.984 UVAs).

32. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los saldos correspondientes a los principales conceptos computados por la Entidad para la integración de Efectivo mínimo según lo dispuesto por las normas emitidas por el BCRA en la materia, son los que se detallan a continuación:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Efectivo y Depósitos en Bancos</u>		
Banco Central de la República Argentina	15.615.527	25.237.242
<u>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</u>		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	63.878.586	49.178.223
<u>Activos financieros entregados en garantía</u>		
Por operatoria con BCRA	7.622.559	12.764.362
	87.116.672	87.179.826

33. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

En la nota 14 de estos estados financieros condensados se describen los sumarios iniciados por el BCRA a la Entidad.

La Dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos contables adicionales significativos a los mencionados precedentemente, que pudieran derivarse del resultado final de estas actuaciones.

34. GESTION DE CAPITAL Y POLITICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

Los principales lineamientos de la gestión de riesgos y de la política de transparencia en materia de gobierno societario se encuentran expuestos en la Nota 28.

35. PROGRAMAS GLOBALES DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 8 de noviembre de 2017, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Banco Industrial S.A (la "Entidad") aprobó la creación de un Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones por un monto máximo en circulación en cualquier momento, durante la vigencia del Programa de hasta U\$S 500.000.000 o su equivalente en otras monedas (el "Programa"); y (ii) el eventual listado y/o negociación de las obligaciones negociables a emitirse en el marco del programa en bolsas o mercados autorizados por la CNV y/o del exterior, según lo determine el Directorio de la Entidad o las personas autorizadas por este (la "Asamblea").

A tal efecto, la Asamblea de Accionistas delegó en el Directorio de la Entidad: (i) la determinación y el establecimiento de todas las condiciones del Programa y de las obligaciones negociables a ser emitidas bajo dicho Programa que no fueran expresamente determinadas por la Asamblea; (ii) la realización ante cualesquier organismos público competente, de todas las gestiones necesarias para obtener la autorización de ingreso al régimen de oferta pública de la Entidad, la autorización para la creación del Programa y la emisión de las obligaciones negociables bajo el mismo; y (iii) la realización ante cualesquiera bolsas o mercados autorizados por la CNV de la Argentina y/o del exterior, de todas las gestiones para obtener la autorización del Programa y el eventual listado y/o negociación de las obligaciones negociables a emitirse en el marco del Programa.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

En virtud de lo expuesto, los términos y condiciones del Programa han sido aprobados en las reuniones de Directorio de la Entidad de fechas 26 de diciembre de 2017, 16 de marzo de 2018, 18 de junio de 2018 y 17 de septiembre de 2018.

Con fecha 28 de abril de 2018, la Entidad presentó en CNV una nota de solicitud de ingreso al Régimen de Oferta Pública y de aprobación de la creación del Programa, lo cual ha sido autorizado por dicho organismo mediante Resolución RESFC-2018-19802-APN-DIR#CNV de fecha 3 de octubre de 2018. Con fecha 14 de abril de 2023, la Asamblea de Accionistas aprobó una prórroga del plazo de vigencia del Programa global de emisión de obligaciones negociables mencionado con un plazo de vigencia de cinco años desde la fecha de vencimiento original del 3 de octubre de 2023.

Al 31 de marzo de 2023, el Banco Industrial S.A. no ha efectuado emisión de obligaciones negociables.

36. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

La Entidad tiene como política general realizar la custodia de la documentación de respaldo de sus operaciones contables y de gestión que revista antigüedad, con distintos parámetros según las características de la información. Para ello, alquila tres depósitos ubicados en las calles Salta 252, CABA.; Fleming 2190 Pcia. de Bs As y Av. Amancio Alcorta 2482 CABA. Asimismo, la Entidad mantiene en su sede social el detalle de la documentación en guarda en dichos depósitos, a disposición de los organismos de control.

37. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, 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.

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

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 en alrededor del 100% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Adicionalmente, el contexto macroeconómico nacional e internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando los efectos residuales de la pandemia declarada por el brote del coronavirus (COVID-19) que ha afectado recientemente en forma significativa la actividad económica nacional e internacional, y del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global.

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

38. HECHOS POSTERIORES

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 los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 MARZO DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-59-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2023	Saldo de libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		63.878.587		63.878.586	49.178.223	63.878.586	(95.114)	63.783.471
<i>Del País</i>								
Títulos públicos		40.737.634		40.737.633	34.570.385	40.737.633	(95.114)	40.642.518
09152 LETRAS AJUST. A. DESC. VTO. 16/06/23	9152	7.295.400	1	7.295.400	-	7.295.400	(7.321)	7.288.079
LT. REP ARG A DESC V28/04/23 \$	9142	6.848.765	1	6.848.765	4.212.240	6.848.765	-	6.848.765
09171 LT REP ARG A DESC V31/05/23 \$ CG	9171	5.362.194	1	5.362.194	-	5.362.194	-	5.362.194
09143 BONO REP ARG VINC USD V31/07/23 CG	9143	4.200.000	1	4.200.000	3.213.734	4.200.000	(63.980)	4.136.020
09127 LT.AJUST.CER ADESC. VT. 19/05/23 \$ C.	9127	2.829.198	1	2.829.198	-	2.829.198	(5.703)	2.823.495
09132 BONO NAC. REP ARG. VT. 23/05/27 \$ C.G	9132	2.029.973	1	2.029.973	2.563.566	2.029.973	-	2.029.973
09182 LT AJUST CER A DESC V18/07/23 \$ CG	9182	2.012.020	1	2.012.020	-	2.012.020	-	2.012.020
09156 BONO NACIÓN MONEDA DUAL 28/02/24	9156	1.761.271	1	1.761.271	-	1.761.271	-	1.761.271
81086 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/07/30	81086	1.218.460	1	1.218.459	66.091	1.218.459	-	1.218.459
09120 B.TESORO VINC USD VT.30/04/2024 C.G	9120	1.181.700	1	1.181.700	-	1.181.700	-	1.181.700
81092 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/07/41	81092	1.010.650	1	1.010.650	63.569	1.010.650	-	1.010.650
81088 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/07/35	81088	911.285	1	911.285	84.256	911.285	-	911.285
81090 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/01/38	81090	876.540	1	876.540	11.159	876.540	-	876.540
09180 BONO TESORO \$ AJ. CER 4.25% V.14/02/	9180	727.400	1	727.400	-	727.400	-	727.400
09179 BONO TESORO \$ AJ. CER 4% V.14/10/24	9179	483.499	1	483.499	-	483.499	-	483.499
42588 LT PCIA NEUQUEN S4 C2 B V06/03/25 U\$	42588	422.430	1	422.430	452.890	422.430	-	422.430
09166 BONTE BADLAR 0,70 V23/11/27 \$ CG	9166	400.000	1	400.000	486.929	400.000	-	400.000
42669 LT PCIA NEUQUEN S1 C3 B V31/03/26 \$	42669	300.000	1	300.000	-	300.000	-	300.000
42587 LT PCIA NEUQUEN S4 C2 A V06/03/24 U\$	42587	260.752	1	260.752	266.061	260.752	-	260.752
42568 BONO RIO NEGRO S.2 V.20/07/23 \$ CG	42568	253.698	1	253.698	308.832	253.698	-	253.698
42660 LT PCIA RIO NEGRO 1 VTO20/03/24 \$ CG	42660	200.000	1	200.000	-	200.000	-	200.000
81150 BONO PCIA BS AS REGS NEW U\$S 2037 A	81150	146.000	1	146.000	-	146.000	-	146.000
40785 VALORES NEG VINC PBI EUROS V.2035	40785	6.400	1	6.400	6.087	6.400	-	6.400
LETRA A DESC V31/03/23 \$ CG	9164	-	1	-	13.254.757	-	-	-
B.TESORO VINC USD VT.28/04/2023	5928	-	1	-	4.717.915	-	(18.110)	-18.110
09105 LT REP ARG AJ CER A DESC V20/01/23 \$	9105	-	1	-	2.966.466	-	-	-
05923 BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	5923	-	1	-	660.465	-	-	-
42634 LT PCIA DEL FUEGO S6 C1 V27/02/23 \$	42634	-	1	-	486.929	-	-	-
09151 LETRAS DESC. VTO.31/01/23 \$ CG	9151	-	1	-	318.340	-	-	-
42631 LT PCIA CHUBUT S97 CL. 1 V23/02/23 \$	42631	-	1	-	243.465	-	-	-
LT. REP ARG A DESC. V28/02/23	9141	-	1	-	186.632	-	-	-

Letras BCRA		23.140.953		23.140.953	14.607.838	23.140.953	-	23.140.953
83971 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 25/04/2023	83971	6.728.932	2	6.728.932	-	6.728.932	-	6.728.932
83972 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 27/04/2023	83972	6.707.701	2	6.707.701	-	6.707.701	-	6.707.701
83969 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 18/04/2023	83969	4.859.825	2	4.859.825	-	4.859.825	-	4.859.825
83970 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 20/04/2023	83970	4.844.495	2	4.844.495	-	4.844.495	-	4.844.495
21131 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 18/01/2023	21131	-	2	-	2.496.071	-	-	-
21134 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 08/02/2023	21134	-	2	-	3.080.975	-	-	-
21136 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 22/02/2023	21136	-	2	-	1.526.777	-	-	-
83933 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 24/01/2023	83933	-	2	-	1.737.023	-	-	-
83934 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 26/01/2023	83934	-	2	-	5.766.991	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO

Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL

Síndico Titular

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 MARZO DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-60-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2023	Saldo de libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES		21.146.180		20.952.594	23.444.134	20.952.594	-	20.952.594
OTROS TÍTULOS DE DEUDA MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO		21.146.180		20.952.594	23.444.134	20.952.594	-	20.952.594
<i>Del País</i>								
Titulos privados		21.212.698		20.952.594	23.444.134	20.952.594	-	20.952.594
55293 ON PAN AMERICAN ENERGY CL 10 UVA 9/4/21	55293	2.428.287	2	2.404.005	2.479.390	2.404.005	-	2.404.005
56268 ON.TARJ.NARAN.CL.54 S.2 V.05 /07/24	56268	1.658.139	2	1.641.557	2.144.542	1.641.557	-	1.641.557
55560 ON BANCO ITAU CL.32 UVA V.18/08/25	55560	1.291.685	2	1.278.768	1.320.063	1.278.768	-	1.278.768
55080 ON TELECOM ARG. CL.7 VT.10/12/2023 \$ C	55080	1.227.806	2	1.215.528	1.253.193	1.215.528	-	1.215.528
56909 ON CIA GEN. COMB. CL.30 V.10/03/2025	56909	982.245	2	972.423	-	972.423	-	972.423
56597 VD FF MERCADO CREDITO 17 \$ C.G	56597	971.050	2	961.339	1.208.112	961.339	-	961.339
56823 ON TARJETA NARAN. C.57 V.03/02/24 \$	56823	721.534	2	714.319	-	714.319	-	714.319
55827 ON TELECOM ARG. CL.10 V.10/06/25 UVA	55827	691.180	2	684.268	706.123	684.268	-	684.268
55396 ON CT BARRAGAN C.2 V.04/06/24 UVA C.	55396	622.882	2	616.653	636.940	616.653	-	616.653
55692 ON ARCOR CL.17 UVA \$ VTO.20/10/25	55692	619.950	2	613.751	633.483	613.751	-	613.751
56550 VD FF MERCADO CREDITO CONSUMO 14 \$ C	56550	583.364	2	577.530	707.033	577.530	-	577.530
56687 VD FF MERCADO CREDITO 18 \$ C.G	56687	529.493	2	524.198	617.455	524.198	-	524.198
56055 ON CREDICUOTAS C. S.1 V5/10/2023 \$ C	56055	508.521	2	503.436	548.989	503.436	-	503.436
56626 VD FF MERCADO CREDITO CONSUMO 15 \$ C	56626	473.704	2	468.967	558.813	468.967	-	468.967
55286 ON IRSA CL.12 UVA 4% VTO.31/03/24	55286	455.187	2	450.636	469.767	450.636	-	450.636
56524 ON CREDICUOTAS C. S3 CL1 \$ V24/10/23	56524	446.752	2	442.285	571.054	442.285	-	442.285
56324 ON CREDICUOTAS C. S2 CL1 \$ V28/07/23	56324	436.237	2	431.875	306.232	431.875	-	431.875
56144 ON MSU ENERGY CL. 4 U\$S VTO.20/05/24	56144	426.684	2	422.417	427.913	422.417	-	422.417
56533 VD FF MERCADO CREDITO 16 \$ C.G.	56533	388.264	2	384.382	473.111	384.382	-	384.382
56530 ON MSU CL.6 U\$S VTO.02/22/24 C.G.	56530	368.108	2	364.427	367.938	364.427	-	364.427
55437 ON VISTA OIL & GAS C10 V.18/03/25 UV	55437	363.765	2	360.127	376.298	360.127	-	360.127
56544 ON TARJ. NARANJA 56 \$ V04/11/23 CG E	56544	332.821	2	329.493	668.513	329.493	-	329.493
56218 O.N.- CRESUD CL.38 USD V.03/03/2026	56218	328.555	2	325.270	341.787	325.270	-	325.270
93450 ON MSU ENERGY S.A. REGS 6.875% 01/02/25	93450	315.380	2	312.226	334.100	312.226	-	312.226
55218 ON YPF CLASE 19 VT.26/08/2024 \$ C.G	55218	308.609	2	305.523	315.668	305.523	-	305.523
56295 ON C.TERM. GEN ROC. C16 V18/07/25 UV	56295	295.920	2	292.960	298.527	292.960	-	292.960
55149 ON TELECOM ARG. CL.8 SVT.20/01/2025	55149	283.744	2	280.906	290.572	280.906	-	280.906
55762 ON CENT.TER. GEN/MED 12 UVA V12/11/24	55762	215.701	2	213.544	220.352	213.544	-	213.544
55405 ON CIA GRAL.COMBUS. CL21 V.10/06/23	55405	205.962	2	203.902	210.172	203.902	-	203.902
56315 ON MSU CL.5 U\$S VTO.22/07/24 CG	56315	199.825	2	197.827	208.152	197.827	-	197.827
56215 ON INVERSORA JURAMENTO CL.1 \$ V27/06/23	56215	193.689	2	191.752	369.562	191.752	-	191.752
95611 ON YPF S.A REGS 1,5% V.30/09/2033	95611	186.052	2	184.191	194.671	184.191	-	184.191
56485 ON PETR.ACON. CL1 U\$S V.11/10/25	56485	183.378	2	181.544	187.307	181.544	-	181.544
55395 ON CT BARRAGAN CL.1 V.04/06/23 U\$S C	55395	170.159	2	168.457	177.408	168.457	-	168.457
56293 ON C.TERM. GEN ROC.C14 V18/07/24 U\$S	56293	166.901	2	165.232	174.528	165.232	-	165.232
56844 ON YPF ENER.ELEC. C.13 V.10/02/25 U\$	56844	156.741	2	155.174	-	155.174	-	155.174
55246 ON VISTA OIL & GAS CL8 V.10/09/24 \$	55246	149.482	2	147.987	154.247	147.987	-	147.987
56850 ON GRUPO ST CL. 9 V15/08/24 U\$S CG	56850	130.691	2	129.384	-	129.384	-	129.384
55879 ON RIZOBACTER 7 CL. BV.28/12/24 U\$S	55879	129.650	2	128.354	-	128.354	-	128.354
55084 ON JOHN DEERE CL.6 VT.18/12/2023 U\$S	55084	123.520	2	122.285	126.265	122.285	-	122.285
55945 ON AEROP ARG 2000 CL.6 V21/02/25 U\$S	55945	111.535	2	110.420	91.896	110.420	-	110.420
55698 ON FUTURO Y OPCÍ. S.1 V.22/10/23 U\$S	55698	105.381	2	104.327	108.044	104.327	-	104.327
56699 ON CREDITO DIRECTO CL. 20 V20/12/23	56699	102.308	2	101.285	122.804	101.285	-	101.285
56474 ON PYME AGRO COLON 7 CL2 U\$S V30/9/25	56474	100.351	2	99.348	102.502	99.348	-	99.348
56835 ON P AGRO ALLIANCE S1 C2 V14/2/25 U\$	56835	76.569	2	75.803	-	75.803	-	75.803
56833 ON RIZOBACTER 8 CL. A U\$S VTO10/02/25	56833	73.293	2	72.560	-	72.560	-	72.560
56630 ON PYME CONCI S.A. S1 U\$S V.06/12/25	56630	59.116	2	58.525	60.383	58.525	-	58.525
54123 VDFF VINCENTIN EXPORT. 8 CL.A U\$S C.G.	54123	97.914	2	48.957	50.018	48.957	-	48.957
56137 ON CT BARRAGAN CL6 U\$S VTO.16/05/25	56137	45.977	2	45.518	-	45.518	-	45.518
56599 VD FF CUOTAS CENCOSUD 15 CL. A \$ CG	56599	44.882	2	44.433	545.062	44.433	-	44.433
56609 ON DISAL CL.C VTO 25/11/2024 U\$S C.G	56609	34.328	2	33.984	35.062	33.984	-	33.984
56123 ON REFI PAMPA CL.2 B UVA V06/05/2025	56123	22.909	2	22.680	-	22.680	-	22.680
Otros	99999	66.518	2	65.853	2.250.079	65.853	-	65.853

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 MARZO DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-61-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2023	Saldo de libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				2.365.662	2.300.258	2.365.662	-	2.365.662
Del País								
Acciones Rofex-Matba	121054010		1	1.248.015	1.327.334	1.248.015	-	1.248.015
Acc Otras Soc n/controla - BYMA	121018008		1	774.607	687.073	774.607	-	774.607
Acciones MAE S.A.	121018002		3	259.606	181.799	259.606	-	27.492
Acciones Garantizar S.G.R.	121054004		3	55.475	70.346	55.475	-	55.475
Acciones Play Digital S.A.	121018007		2	27.492	33.467	27.492	-	259.606
Acciones Cuyo Aval S.G.R.	121054008		3	315	163	315	-	315
Acciones Cooperativa Eléctrica de Azul Limitada	121018006		3	134	55	134	-	134
Acciones Aval Rural S.G.R.	121054002		3	3	9	3	-	3
Acciones Argencontrol S.A.	121018003		3	6	2	6	-	6
Del Exterior								
Titulos públicos								
Acciones SWIFT	125056001		3	9	11	9	-	9
Otros								

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-62-

CARTERA COMERCIAL	31/03/2023	31/12/2022
	0	0
En situación normal	53.435.734	60.413.704
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.882.388	224.209
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	199.244	233.998
Sin garantías ni contragarantías preferidas	51.354.102	59.955.497
Con seguimiento especial - En observación	381.300	471.411
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	380.008	470.589
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.292	822
Con problemas	194.986	82.749
Sin garantías ni contragarantías preferidas	194.986	82.749
Con alto riesgo de insolvencia	753.051	773.361
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	146.292	150.936
Sin garantías ni contragarantías preferidas	606.759	622.425
Irrecuperable	67.273	149.330
Sin garantías ni contragarantías preferidas	67.273	149.330
TOTAL	54.832.344	61.890.555

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-63-

CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	31/03/2023	31/12/2022
Cumplimiento normal	17.429.014	20.031.539
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	204.890	177.312
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	20.260	62.482
Sin garantías ni contragarantías preferidas	17.203.864	19.791.746
Riesgo bajo	150.873	127.072
Sin garantías ni contragarantías preferidas	150.873	127.072
Riesgo medio	131.830	85.001
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.813	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	130.017	85.001
Riesgo alto	101.694	103.856
Sin garantías ni contragarantías preferidas	101.694	103.856
Irrecuperable	82.121	95.477
Sin garantías ni contragarantías preferidas	82.121	95.477
TOTAL	17.895.532	20.442.944
TOTAL GENERAL (1)	72.727.876	82.333.499

(1) El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera se detalla a continuación:

	31/03/2023	31/12/2022
Previsiones	(2.746.216)	(3.096.848)
Partidas fuera de balance		
- Garantías Otorgadas y otras operaciones contingentes	(7.964.099)	(7.471.259)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (No incluye provisiones)	(21.212.699)	(23.730.456)
Préstamos al Personal	80.811	95.923
Otros	(45.092)	(64.191)
Total Préstamos y Otras Financiaciones	40.840.581	48.066.668

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-64-

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	21.134.890	29,06%	21.425.054	26,02%
50 siguientes mayores clientes	24.355.720	33,49%	29.556.079	35,90%
100 siguientes mayores clientes	11.361.364	15,62%	12.701.223	15,43%
Resto de clientes	15.875.902	21,83%	18.651.143	22,65%
TOTAL (1)	72.727.876	100,00%	82.333.499	100,00%

(1) El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera se detalla en el Anexo B.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
 AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos)
 -65-

AL 31 DE MARZO DE 2023								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	21	-	-	-	-	-	-	21
Otras entidades financieras	8.127	869.454	-	-	-	-	-	877.581
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	14.706.302	4.597.714	4.374.351	6.114.348	3.712.715	12.817.786	5.239.473	51.562.689
TOTAL	14.714.450	5.467.168	4.374.351	6.114.348	3.712.715	12.817.786	5.239.473	52.440.291

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
 Síndico Titular

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
 AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos)
 -66-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otras entidades financieras	31.823	-	-	436.863	-	-	-	468.687
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	6.946.534	13.515.111	9.868.754	2.824.377	3.376.951	11.947.543	11.062.768	59.542.036
TOTAL	6.978.357	13.515.111	9.868.754	3.261.240	3.376.950	11.947.543	11.062.768	60.010.723

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
 Síndico Titular

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos)
 -67-

Concepto		Acciones y/o Cuotas partes				Importe al 31/03/2023	Importe al 31/12/2022	Actividad principal	Información sobre el emisor (*)			
Identificación	Denominación	Clase	Valor Nominal unitario	Votos por acción	Cantidad				Datos del último Estado Financiero			
						Fecha cierre periodo / ejercicio	Capital	Patrimonio neto	Rdo. del periodo / ejercicio			
30708609915	Participaciones en Empresas de Servicios Complementarios Asociadas y Negocios Conjuntos - En el país											
	Garantias Bind S.G.R.	Ord	1	1	341.563	56.129	68.203	661999	31/12/2022	700	28.155	(27.354)
	TOTAL					56.129	68.203					

(*) Cifras correspondientes al balance general de la Sociedad (sin incluir el Fondo de Riesgo).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-68-

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/03/2023		31/12/2022	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	55.454.597	35,70%	54.936.084	35,37%
50 siguientes mayores clientes	50.467.669	32,49%	45.768.878	29,46%
100 siguientes mayores clientes	16.596.680	10,68%	16.569.807	10,69%
Resto de clientes	32.826.166	21,13%	38.062.992	24,48%
TOTAL	155.345.112	100%	155.337.760	100%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES

AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-69-

AL 31 DE MARZO DE 2023							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	379.421	-	-	-	-	-	379.421
Sector Financiero	1.697.899	-	-	-	-	-	1.697.899
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	146.716.346	4.814.451	5.511.791	58.584	360	45	157.101.577
Instrumentos derivados	781	3.181	2.649	-	-	-	6.611
Otros pasivos financieros	5.233.527	-	-	-	-	-	5.233.527
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	355.177	309.564	358.093	199.970	400.230	275.316	1.898.350
TOTAL	154.383.151	5.127.196	5.872.533	258.554	400.590	275.361	166.317.385

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-70-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	488.562	-	-	-	-	-	488.562
Sector Financiero	1.493.298	-	-	-	-	-	1.493.298
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	147.816.445	4.163.051	4.548.872	202.257	4	55	156.730.682
Instrumentos derivados	5.170	13.422	5.070	7.182	-	-	30.845
Otros pasivos financieros	6.656.309	-	-	-	-	-	6.656.309
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	491.732	374.673	248.295	177.132	376.040	416.294	2.084.165
TOTAL	156.951.516	4.551.146	4.802.237	386.571	376.043	416.349	167.483.861

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

 Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

 Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 – F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
 Síndico Titular

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-71-

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2023	Saldo al 31/12/2022
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Contingencias con el BCRA ⁽¹⁾	14.441	1.200	(780)	-	(2.578)	12.283	14.441
Otras	124.474	7.927	-	-	(22.222)	110.179	124.474
TOTAL PROVISIONES	138.915	9.127	-780	-	(24.800)	122.462	138.915
TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	170.795	104.911	4.359	49.319	83.114	-	138.915

(1) Incluye sumarios UIF. Ver nota 14.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
 Síndico Titular

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-72-

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/03/2023	31/03/2023 (por moneda)				Total al 31/12/2022
			Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	16.877.651	16.877.651	16.727.861	125.418	4.863	19.509	21.124.579
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	11.995.488	11.995.488	11.995.488	-	-	-	9.542.227
Otros activos financieros	223.442	223.442	223.442	-	-	-	149.016
Préstamos y otras financiaciones							
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	5.633.084	5.633.084	5.633.084	-	-	-	6.443.807
Otros Títulos de Deuda	4.740.570	4.740.570	4.740.570	-	-	-	3.614.816
Activos financieros entregados en garantía	2.579.575	2.579.575	2.579.575	-	-	-	6.156.490
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	9	9	9	-	-	-	11
TOTAL ACTIVO	42.049.819	42.049.819	41.900.029	125.418	4.863	19.509	47.030.945
PASIVO							
Depósitos							
Sector Financiero	1.174.364	1.174.364	1.174.364	-	-	-	1.341.931
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	29.103.656	29.103.656	29.077.455	26.201	-	-	33.899.923
Otros pasivos financieros	817.611	817.611	804.938	12.551	-	122	812.285
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	806.308	806.308	806.308	-	-	-	974.633
Otros pasivos no financieros	86.145	86.145	86.145	-	-	-	100.520
TOTAL PASIVO	31.988.084	31.988.084	31.949.210	38.752	-	122	37.129.293

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-73-

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 31/03/2023 ⁽⁵⁾	Monto al 31/12/2022
Forwards ⁽¹⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Al vencimiento	OTC- Residentes en el país- Sector no financiero	7	5	-	742.241	1.043.745
Futuros ⁽²⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	ROFEX	4	2	-	22.961.747	35.836.332
Futuros ⁽³⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	MAE	5	1	-	225.250	3.476.804
Operaciones de Pases ⁽⁴⁾	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	Residentes en el país	1	1	-	34.995.122	27.766.768
Opciones de Venta	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	B.C.R.A.	-	-	-	95.114	134.896

(1) Al 31 de marzo de 2023 corresponden a 2.589 miles de dólares. Ver Nota 9.

(2) Al 31 de marzo de 2023 corresponden a 97.658 miles de dólares. Ver Nota 9.

(3) Al 31 de marzo de 2023 corresponden a 1.000 miles de dólares. Ver Nota 9.

(4) Ver Nota 4.

(5) Para las operaciones de Forwards y Futuros corresponde a saldos nomenclaturales.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNÓ
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
 Síndico Titular

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-74-

AL 31 DE MARZO 2023						
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
Efectivo y depósitos en Bancos	21.386.924	-	-	-	-	-
Efectivo	5.226.189	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	16.160.735	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	63.878.586	-	40.737.633	23.140.953	-
Instrumentos derivados	-	-	32.096	32.096	-	-
Operaciones de pase	34.995.122	-	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	34.995.122	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	3.315.760	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	40.840.581	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	21	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	573.954	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	40.266.606	-	-	-	-	-
Adelantos	5.271.956	-	-	-	-	-
Documentos	12.166.961	-	-	-	-	-
Prendarios	29.493	-	-	-	-	-
Personales	9.544.007	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.124.786	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	956.095	-	-	-	-	-
Otros	11.173.308	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	20.952.594	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	5.832.641	1.789.918	-	1.789.918	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	2.365.662	2.022.622	27.492	315.548
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	127.323.622	65.668.504	2.397.758	44.582.269	23.168.445	315.548
Depósitos	155.345.112	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	379.421	-	-	-	-	-
Sector Financiero	1.697.899	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	153.267.792	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	84.816.305	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	17.188.703	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	44.838.466	-	-	-	-	-
Otros	6.424.318	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	6.611	6.611	-	-
Otros pasivos financieros	5.233.527	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.654.492	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	162.233.131	-	6.611	6.611	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

-75-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022						
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
Efectivo y depósitos en Bancos	31.835.835	-	-	-	-	-
Efectivo	6.394.600	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	25.428.196	-	-	-	-	-
Otros	13.039	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	49.178.223	-	34.570.385	14.607.838	-
Instrumentos derivados	-	-	113.924	113.924	-	-
Operaciones de pase	27.766.768	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	2.624.898	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	48.066.668	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	438.544	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	47.628.124	-	-	-	-	-
Adelantos	4.369.504	-	-	-	-	-
Documentos	17.042.789	-	-	-	-	-
Personales	10.554.329	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.320.622	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.146.595	-	-	-	-	-
Otros	13.194.285	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	23.444.134	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	8.705.241	4.059.121	-	4.059.121	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	2.300.258	2.014.407	33.467	252.384
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	142.443.544	53.237.343	2.414.183	40.757.837	14.641.305	252.384
Depósitos	155.337.760	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	488.562	-	-	-	-	-
Sector Financiero	1.493.298	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	153.355.900	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	88.477.683	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	22.196.156	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	39.916.978	-	-	-	-	-
Otros	2.765.084	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	30.845	30.845	-	-
Otros pasivos financieros	6.656.309	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.084.165	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	164.078.235	-	30.845	30.845	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
 Síndico Titular

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS INICIADOS
EL 1° DE ENERO 2023 Y 2022 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-76-

Conceptos	31/03/2023		31/03/2022	
	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		Ingreso/(Egreso) Financiero Neto	
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	13.234.688	430.702	7.503.736	222.601
Resultado de títulos públicos	13.234.688	-	7.503.736	-
Resultado de títulos privados - ON y Títulos de deuda fideicomisos	-	2.983	-	(109.891)
Resultado de Instrumentos financieros derivados - Operaciones a término	-	427.719	-	332.492
TOTAL	13.234.688	430.702	7.503.736	222.601

	31/03/2023	31/03/2022
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a costo amortizado		
Ingresos por intereses:		
Por títulos privados	3.689.000	2.342.174
Por préstamos y otras financiaciones		
Sector Financiero	45.652	133.963
Sector Privado no Financiero		
Adelantos	790.133	489.221
Documentos	1.818.501	3.900.668
Prendarios	17.444	-
Personales	2.168.811	2.253.509
Tarjetas de crédito	64.718	48.545
Arrendamientos Financieros	86.680	7.016
Otros	1.914.488	803.152
Por operaciones de pase		
Banco Central de la República Argentina	3.123.213	5.655
Otras Entidades Financieras	14.408	771.311
TOTAL	13.733.048	10.755.214
Egresos por intereses:		
Por Depósitos		
Sector Privado no Financiero		
Cuentas corrientes	(7.787.757)	(5.179.807)
Cajas de ahorro	(1.644)	(3.408)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(5.458.877)	(3.429.129)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(69.087)	(67.326)
Por operaciones de pase		
Otras Entidades financieras	-	(116.429)
Por otros pasivos financieros	(21.237)	-
TOTAL	(13.338.602)	(6.796.099)

	31/03/2023	31/03/2022
Ingresos por Comisiones		
Comisiones vinculadas con obligaciones	689.152	814.412
Comisiones vinculadas con créditos	23.263	56.163
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	56.331	29.051
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	7.054	7.038
Comisiones vinculadas a tarjetas de crédito	134.185	227.415
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	114.242	121.181
TOTAL	1.024.227	1.255.259
Egresos por comisiones		
Servicios de administración por transferencia de cartera	(549.407)	(441.832)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(1.354)	-
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(20.937)	(11.308)
TOTAL	(571.698)	(453.140)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

**CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-77-

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2023	Saldo al 31/12/2022
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones							
Otras Entidades Financieras	7.600	-	2.915	-	1.357	3.328	7.600
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior							
Adelantos	113.364	23.212	3.397	2.404	20.238	110.537	113.364
Documentos	362.323	63.423	7.496	2.269	64.684	351.297	362.323
Prendarios	1.316	800	783	-	235	1.098	1.316
Personales	277.188	21.895	1.958	1.877	49.485	245.763	277.188
Tarjetas de Crédito	50.649	10.740	122	-	9.042	52.225	50.649
Arrendamientos Financieros	22.905	3.521	5.476	7.107	4.089	9.754	22.905
Prefinanciación y financiación de exportaciones	251.026	23.091	1.322	1.248	44.815	226.732	251.026
Otros	244.586	37.684	4.919	2.053	43.665	231.633	244.585
Otros Títulos de Deuda	286.322	28.899	2.589	1.411	51.116	260.105	286.321
Compromisos eventuales	1.765.893	67.232	3.141	877	315.258	1.513.849	1.765.893
TOTAL DE PREVISIONES AL 31 DE MARZO DE 2023	3.383.172	280.496	34.118	19.246	603.983	3.006.321	3.383.170
TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	4.875.194	1.165.810	187.590	97.805	2.372.440	-	3.383.170

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 31 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

GUSTAVO OMAR HOSPITAL
Síndico Titular

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA.

A los Señores Directores y Accionistas de
BANCO INDUSTRIAL S.A.

En nuestro carácter de síndicos de Banco Industrial S.A., de acuerdo con lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades N° 19.550, hemos examinado los documentos detallados en el siguiente párrafo I correspondientes a los Estados Financieros Condensados de Período Intermedio de la Entidad.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS.

- a) Estado de Situación Financiera Condensado al 31 de marzo 2023.
- b) Estados de Resultados y de otros resultados Integrales Condensados por los períodos de tres (3) meses finalizados el 31 de marzo de 2023.
- c) Estados de Evolución del Patrimonio Neto Condensado por el periodo de tres (3) meses finalizado el 31 de marzo de 2023.
- d) Estados de Flujos de Efectivo y sus equivalentes Condensados por el periodo de tres (3) meses finalizado el 31 de marzo de 2023.
- e) Notas Explicativas Seleccionadas y otra información complementaria.

El estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023, se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de por el período de tres meses finalizado al 31 de marzo de 2022, 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.

II. RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES.

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo I 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 I, 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 la excepción que fue establecida por el BCRA que se explica 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 libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

III. RESPONSABILIDAD DE LA COMISION FISCALIZADORA.

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes contenidas en la Resolución Técnica Nro. 15 con las modificaciones introducidas por la Resolución Técnica N°45 de la FACPCE. Dichas normas requieren que el examen de los estados financieros condensados de período intermedio (trimestrales) se efectúen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados financieros correspondientes a períodos intermedios, e incluyan la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo I) hemos dispuesto el Informe sobre revisión de Estados Financieros Condensados de período intermedio realizado por Dr. Norberto M. Nacuzzi de Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L. el 31 de mayo de 2023. El profesional ha llevado a cabo su examen sobre los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con la “Normas Mínimas sobre Auditorías Externas” dictadas por el B.C.R.A. aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética correspondientes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad.

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a los responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no permite obtener seguridad que se tomen conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, la opinión de la auditoría externa contiene estas circunstancias.

Dado que no es responsabilidad de los miembros de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, no hemos evaluado la gestión de las funciones de administración y/o prestación de servicios, ni los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son responsabilidad exclusiva del Directorio, la Gerencia y de la Asamblea de Accionistas.

IV. CONCLUSION.

En nuestra opinión, basada en el examen realizado con el alcance descrito en el párrafo III precedente; los estados financieros condensados de período intermedio identificados en el párrafo I de este informe, contemplan todos los hechos y circunstancias relevantes que hemos tomado conocimiento al 31 de marzo de 2023; no teniendo que formular ninguna observación sobre los mismos.

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar las siguientes cuestiones indicadas en la Notas de los estados financieros indicadas en el párrafo I, que deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo I.

- En la Nota 2.1.1. “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo I, en la que la Entidad indica que (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847 y 6938 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

V. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS.

De acuerdo a disposiciones legales vigentes informamos que:

- En virtud de lo requerido por la Resolución General N° 622/13 de la Comisión Nacional de Valores, informamos que no tenemos observaciones que formular sobre la información indicada en la Nota N° 31 a los estados financieros adjuntos relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y contrapartida líquida requeridas por la citada normativa.
- Las cifras en los estados contables adjuntos surgen de los registros contables de la Entidad, que en sus aspectos formales son llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por Nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017, encontrándose en proceso de transcripción en el libro Inventario y Balances y en el Libro Diario los estados financieros indicados en el párrafo I.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 31 de mayo de 2023.

Dr. Gustavo Omar Hospital
Síndico Titular

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 29 de junio de 2023

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 31/05/2023 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 31/03/2023 perteneciente a BANCO INDUSTRIAL S.A. CUIT 30-68502995-9, intervenida por el Dr. NORBERTO MARCELO NACUZZI. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. NORBERTO MARCELO NACUZZI

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 196 F° 142

Firma en carácter de socio

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

T° 1 F° 13

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: 3dbdwvb

Legalización N° 816861

