



**ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022, JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**



**ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO  
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE  
SEPTIEMBRE DE 2022, 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 30 de septiembre de 2022, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y (c) 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.**

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 y 7427 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

## II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

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 30 de septiembre de 2022, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 91.422.896, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 30 de septiembre de 2022, 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

29 de noviembre de 2022

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-1-

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>		<b>13.782.692</b>	<b>21.622.807</b>
Efectivo		3.178.922	3.607.013
Entidades Financieras y corresponsales		10.603.770	18.015.794
BCRA		10.417.099	17.943.200
Otras del país y del exterior		186.671	72.594
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>A</b>	<b>73.609.711</b>	<b>29.928.077</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>9</b>	<b>185.561</b>	<b>247.132</b>
<b>Operaciones de pase</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>2.917.797</b>
<b>Otros activos financieros</b>	<b>16</b>	<b>2.943.228</b>	<b>5.073.514</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>B / C</b>	<b>33.366.148</b>	<b>53.733.465</b>
Sector Público no Financiero		5	-
Otras Entidades financieras		1.017.069	8.238.073
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		32.349.074	45.495.392
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>A</b>	<b>12.518.432</b>	<b>16.147.377</b>
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>5</b>	<b>18.328.604</b>	<b>17.658.810</b>
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>A</b>	<b>1.168.077</b>	<b>1.997.042</b>
<b>Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos</b>	<b>E</b>	<b>55.909</b>	<b>89.683</b>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>13</b>	<b>19.527.152</b>	<b>13.551.585</b>
<b>Otros activos no financieros</b>	<b>16</b>	<b>1.680.227</b>	<b>2.198.264</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>177.165.741</b>	<b>165.165.553</b>

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 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-2-

PASIVO	Notas	30/09/2022	31/12/2021
<b>Depósitos</b>	<b>H</b>	<b>130.877.253</b>	<b>115.735.627</b>
Sector Público no Financiero		361.018	602.888
Sector Financiero		2.159.078	2.226.104
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		128.357.157	112.906.635
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>9</b>	<b>9.209</b>	<b>-</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>16</b>	<b>2.154.218</b>	<b>7.725.406</b>
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>16</b>	<b>1.407.211</b>	<b>681.014</b>
<b>Pasivo por impuestos a la ganancias corriente</b>	<b>18</b>	<b>1.116.739</b>	<b>240.293</b>
<b>Provisiones</b>	<b>J / 14</b>	<b>126.544</b>	<b>119.618</b>
<b>Pasivo por impuestos a las ganancias diferido</b>	<b>18</b>	<b>3.158.998</b>	<b>576.903</b>
<b>Otros pasivos no financieros</b>	<b>16</b>	<b>6.440.909</b>	<b>5.652.989</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>145.291.081</b>	<b>130.731.850</b>

PATRIMONIO NETO	Notas	30/09/2022	31/12/2021
<b>Capital social</b>		177.020	177.020
<b>Aportes no capitalizados</b>		5.093	5.093
<b>Ajustes al capital</b>		6.192.467	6.192.467
<b>Ganancias reservadas</b>		24.750.897	24.872.255
<b>Resultado del periodo / ejercicio</b>		749.183	3.186.868
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>31.874.660</b>	<b>34.433.703</b>

<b>TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>		<b>177.165.741</b>	<b>165.165.553</b>
---	--	--------------------	--------------------

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 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
 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 2022 Y 2021 Y TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2022 Y 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-3-

	Notas	Trimestral 30/9/2022	30/9/2022	Trimestral 30/9/2021	30/9/2021
Ingresos por intereses		9.165.996	24.818.930	8.492.478	23.400.171
Egresos por intereses		(10.033.116)	(24.192.327)	(6.025.948)	(15.337.453)
<b>Resultado neto por intereses</b>	<b>Q</b>	<b>(867.120)</b>	<b>626.603</b>	<b>2.466.530</b>	<b>8.062.718</b>
Ingresos por comisiones	<b>19</b>	755.230	2.522.839	972.493	3.010.305
Egresos por comisiones		(271.513)	(861.699)	(294.561)	(847.540)
<b>Resultado neto por comisiones</b>	<b>Q</b>	<b>483.717</b>	<b>1.661.140</b>	<b>677.933</b>	<b>2.162.765</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	<b>Q</b>	10.982.049	24.196.437	4.311.288	13.432.940
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	<b>20</b>	(460.676)	(908.229)	(49.865)	(366.483)
Otros ingresos operativos	<b>21</b>	979.787	3.509.405	863.162	2.569.485
Cargo por incobrabilidad	<b>R</b>	(316.364)	(640.992)	(274.310)	(1.084.914)
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b>10.801.392</b>	<b>28.444.364</b>	<b>7.994.738</b>	<b>24.776.511</b>
Beneficios al personal	<b>22</b>	(1.734.440)	(5.084.848)	(1.745.668)	(5.016.061)
Gastos de administración	<b>23</b>	(1.968.866)	(5.801.320)	(1.719.825)	(5.780.771)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(227.355)	(571.581)	(203.678)	(452.701)
Otros gastos operativos	<b>24</b>	(1.853.560)	(4.557.195)	(1.680.865)	(4.543.518)
<b>Resultado operativo</b>		<b>5.017.171</b>	<b>12.429.420</b>	<b>2.644.702</b>	<b>8.983.459</b>
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(11.813)	(33.774)	(9.134)	(39.725)
Resultado por la posición monetaria neta		(2.499.029)	(7.969.363)	(1.544.341)	(5.274.984)
<b>Resultado antes del impuesto de las ganancias que continúan</b>		<b>2.506.329</b>	<b>4.426.283</b>	<b>1.091.227</b>	<b>3.668.750</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	<b>18</b>	(2.079.651)	(3.677.100)	(287.694)	(1.214.131)
<b>Resultado neto del período - Ganancia</b>		<b>426.678</b>	<b>749.183</b>	<b>803.533</b>	<b>2.454.619</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>426.678</b>	<b>749.183</b>	<b>803.533</b>	<b>2.454.619</b>

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 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
 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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS  
 EL 1° DE ENERO DE 2022 Y 2021 Y TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2022 Y 2021**  
 (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 30/9/2022
	En circulación	En cartera	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>	<b>177.020</b>	-	<b>5.093</b>	<b>6.192.467</b>	<b>5.536.059</b>	<b>19.336.196</b>	<b>3.186.868</b>	<b>34.433.703</b>
<b>Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 13 de abril del 2022</b>								
- Reserva legal	-	-	-	-	637.374	-	(637.374)	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(2.538.332)	-	(2.538.332)
- Reserva facultativa para futura distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	-	2.549.494	(2.549.494)	-
<b>Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 26 de agosto del 2022</b>								
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(769.894)	-	(769.894)
<b>Resultado neto del período</b>	-	-	-	-	-	-	749.183	749.183
<b>Saldos al cierre del período</b>	<b>177.020</b>	-	<b>5.093</b>	<b>6.192.467</b>	<b>6.173.433</b>	<b>18.577.464</b>	<b>749.183</b>	<b>31.874.660</b>

MOVIMIENTOS	Capital social		Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 30/9/2021
	En circulación	En cartera	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>	<b>177.020</b>	-	<b>5.093</b>	<b>6.192.467</b>	<b>5.402.713</b>	<b>18.801.503</b>	<b>668.039</b>	<b>31.246.835</b>
<b>Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 30 de abril del 2021</b>								
- Reserva legal	-	-	-	-	133.346	-	(133.346)	-
- Reserva facultativa para futuras distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	-	346.163	(346.163)	-
- Otros movimientos	-	-	-	-	-	188.530	(188.530)	-
<b>Resultado neto del período</b>	-	-	-	-	-	-	2.454.619	2.454.619
<b>Saldos al cierre del período</b>	<b>177.020</b>	-	<b>5.093</b>	<b>6.192.467</b>	<b>5.536.059</b>	<b>19.336.196</b>	<b>2.454.619</b>	<b>33.701.454</b>

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 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
 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 2022 Y 2021 Y TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-5-

	Notas	30/09/2022	30/09/2021
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
<b>Resultado del periodo antes del Impuesto a las Ganancias</b>		<b>4.426.283</b>	<b>3.668.750</b>
<b>Ajuste por resultado monetario total del periodo</b>		<b>7.969.363</b>	<b>5.274.984</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>		<b>2.248.047</b>	<b>2.101.549</b>
Amortizaciones y desvalorizaciones		571.581	452.701
Cargo por incobrabilidad		640.992	1.084.914
Otros ajustes		1.035.473	563.934
<b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:</b>		<b>75.062.298</b>	<b>29.712.204</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		<b>19.498.218</b>	<b>10.306.098</b>
Instrumentos derivados		<b>61.571</b>	<b>(94.501)</b>
Operaciones de pase		<b>4.772.377</b>	<b>12.522.616</b>
Préstamos y otras financiaciones		<b>37.523.960</b>	<b>12.520.949</b>
Sector Público no Financiero		(5)	(15)
Otras Entidades financieras		7.221.004	(1.388.568)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		30.302.961	13.909.532
Otros Títulos de Deuda		<b>10.398.678</b>	<b>(8.503.499)</b>
Activos financieros entregados en garantía		<b>(669.794)</b>	<b>5.878.506</b>
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		<b>828.965</b>	<b>(1.352.295)</b>
Otros activos		<b>2.648.323</b>	<b>(1.565.670)</b>
<b>Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:</b>		<b>(25.432.542)</b>	<b>(33.336.930)</b>
Depósitos		<b>(7.208.006)</b>	<b>(20.361.781)</b>
Sector Público no Financiero		(241.871)	(175.411)
Otras Entidades financieras		(67.026)	(614.151)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(6.899.108)	(19.572.219)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		-	<b>(2.389.736)</b>
Instrumentos derivados		9.209	53.265
Otros pasivos		<b>(18.233.745)</b>	<b>(10.638.679)</b>
<b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(218.559)</b>	<b>(4.076.120)</b>
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>		<b>64.054.891</b>	<b>3.344.437</b>

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 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
 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 2022 Y 2021 Y TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-6-

	Notas	30/09/2022	30/09/2021
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		<b>(5.975.567)</b>	<b>(736.249)</b>
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(5.975.567)	(736.249)
<b>Cobros:</b>		<b>-</b>	<b>15.744</b>
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		-	15.744
<b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>		<b>(5.975.567)</b>	<b>(720.505)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		<b>(819.694)</b>	<b>61.263</b>
Dividendos		(1.410.662)	-
Banco Central de la República Argentina		(3.555)	(2.046)
Financiamientos de entidades financieras locales		594.523	63.309
Otros cobros relacionados con actividades de financiación			
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</b>		<b>-819.695</b>	<b>61.263</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>		<b>(908.229)</b>	<b>(366.481)</b>
<b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b>		<b>(20.509.880)</b>	<b>(17.882.350)</b>
<b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>		<b>35.841.519</b>	<b>(15.563.636)</b>
<b>(DISMINUCIÓN) / AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b>		<b>35.841.519</b>	<b>(15.563.636)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>51.550.884</b>	<b>66.268.044</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO</b>		<b>87.392.403</b>	<b>50.704.408</b>

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 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
 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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

**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 30 de septiembre de 2022 es la siguiente:

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

Con fecha 29 de noviembre de 2022, 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 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

### 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 y 7427 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los “Grupos B y C” según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 o 2023 la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones 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 2023. 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” 7411. 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa “Normas contables aplicadas”, el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 “Información financiera intermedia”.

En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados, en adición a lo explicado en el acápite “Unidad de medida” de la presenta nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos. Sin embargo, estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 "Presentación de Estados financieros". Por tal motivo, estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos.

### **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 30 de septiembre de 2022, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

### **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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

### **2.1.5. Información comparativa**

El estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2022, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos del ejercicio precedente.

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

### **2.1.6. Unidad de medida**

Los presentes estados financieros intermedios condensados de período intermedio al 30 de septiembre de 2022 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones “A” 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 fue de 66,1% y 36,96%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 fue de 50,94%.

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

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

- (i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se 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 temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

### **(b) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de resultados y de otros resultados integrales:**

- (i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registraci3n del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que est1 relacionada la partida; y salvo tambi3n 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 comparaci3n, pero con los importes ya reexpresados.

- (ii) Ciertos resultados originados en la medici3n a valor razonable o baja de activos no monetarios se presentan en t3rminos reales.
- (iii) El resultado de la posici3n monetaria se clasificar1 en funci3n de la partida que le dio origen, y se presenta en una l3nea separada reflejando el efecto de la inflaci3n sobre las partidas monetarias.

**(c) Descripci3n de los principales aspectos del proceso de reexpresi3n del estado de cambios en el patrimonio:**

- (i) A la fecha de transici3n (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 Comunicaci3n "A" 6849 para cada partida en particular.
  - (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicaci3n por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transici3n 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 transici3n 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 transici3n.
- (ii) Luego de la reexpresi3n a la fecha de transici3n indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el 3ndice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variaci3n de esos componentes se reexpresan desde la fecha de aportaci3n o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra v3a, redeterminando los saldos de ORI acumulados en funci3n de las partidas que le dan origen.

**(d) Descripci3n de los principales aspectos del proceso de reexpresi3n del estado de flujo de efectivo:**

- (i) Todas las partidas se reexpresan en t3rminos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del per3odo 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 inversi3n y de financiaci3n, en un rengl3n separado e independiente de ellas, bajo el t3tulo "Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes".

Firmado a los efectos de su identificaci3n con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administraci3n

Firmado a los efectos de su identificaci3n con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**Por Comisi3n Fiscalizadora**

**NORBERTO M. NACUZZI**

Socio  
Contador P3blico U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

**ANDRES GUSTAVO PRIDA**  
Director

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
S3ndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

### 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 30 de septiembre 2022 y 2021 y al 31 de diciembre de 2021, 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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

### 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:

- 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.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

### 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 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 los 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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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.

▪ **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 – Previsiones 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

### **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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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 previsiones específicas que sean cancelados o generen reversión de previsiones constituidas en el período corriente, y en los casos en que las previsiones 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”.

### **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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

### 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:

- 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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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".

### **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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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.

### **3.1.15 Activos intangibles:**

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos las amortizaciones acumuladas (en los casos en los que se les asignan vidas útiles finitas) y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles generados internamente, excluidos los gastos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso respectivo se refleja en el estado de resultados en el período en el que dicho desembolso se incurre.

### **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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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.

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”.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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.

### **3.1.20 Actividades de gestión de inventarios:**

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 financieros, 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.

### **3.2. 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 provisiones 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 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

### 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. 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**

El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que la adopción de esta norma tenga impactos significativos en los estados financieros.

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

Estas modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales en vez de sus políticas contables significativas. Adicionalmente dentro de las modificaciones fueron incluidas explicaciones de cómo una entidad puede identificar una política contable material junto con ejemplos de cuando una política contable puede ser material. Para ello, se ha desarrollado una guía con explicaciones y ejemplos denominada “los cuatro pasos del proceso de materialidad” descrito en la Declaración de práctica 2. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

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

Estas modificaciones clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También clarifican cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior. La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

### **NIIF 17 Contratos de Seguros**

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 “Contratos de Seguros” (NIIF 17), un nuevo estándar contable integral para los contratos de seguro, que cubre el reconocimiento y la medición, presentación y divulgación. Una vez efectiva, la NIIF 17 reemplazará a la NIIF 4. La NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, vida, no vida, seguros directos y reaseguros), independientemente del tipo de entidades que los emitan. En junio de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 17. Estas modificaciones incluyeron cambiar la fecha de vigencia a 2023. Esta norma no es aplicable a la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que restringen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial bajo la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que den lugar a diferencias temporales iguales imponibles y deducibles. Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles para efectos fiscales, es cuestión de juicio si dichas deducciones son atribuibles para efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros o al componente de activo relacionado. Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

**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 y modificatorias y complementarias): considerando lo establecido por la Comunicación "A" 7427, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2023 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

**4. OPERACIONES DE PASES**

Al 30 de septiembre de 2022 la Entidad no mantiene concertadas operaciones de pases activos. Al 31 de diciembre de 2021, mantenía concertadas operaciones de pases activos por 2.917.797. Por otro lado, al 30 de septiembre del 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Entidad no mantenía concertadas operaciones de pases pasivos. Los vencimientos de las operaciones concertadas a diciembre 2021 se produjeron durante el mes de enero 2022.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 ascienden a 1.993.110 y 5.387.054, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos por intereses”. Por otra parte, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 ascienden a 138.530 y 140.549, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Egresos por intereses”.

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2022	31/12/2021
Por operatoria con BCRA	8.948.422	11.534.348
Por operatoria en mercados autorregulados	9.215.601	5.801.886
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	56.759	69.653
En garantía de alquileres y otros	107.823	252.923
<b>Total</b>	<b>18.328.604</b>	<b>17.658.810</b>

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

### 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	30/09/2022	31/12/2021
Garantías otorgadas	470.973	348.200
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	204.192	195.759
Cartas de crédito	339.556	1.016.659
Avales otorgados	3.946.303	507.330
	<b>4.961.024</b>	<b>2.067.947</b>

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 2021, 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.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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.

En este sentido, los instrumentos financieros derivados de la Entidad consisten en Forwards 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 liquidan 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	30/09/2022		31/12/2021	
	Valor nominal en USD	Valor razonable	Valor nominal en USD	Valor razonable
<b>Derivados mantenidos para negociar:</b>				
Compra/Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Forward	6.141	69.339	7.299	78.109
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en ROFEX	123.993	107.013	210.966	169.023
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en MAE	18.160	-	39.858	-
<b>Total derivados mantenidos para negociar</b>	<b>148.294</b>	<b>176.352</b>	<b>258.123</b>	<b>247.132</b>

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 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

### 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados es de 881.370 y 643.977, 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 y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 ascienden a 28.111 y 80.552 por 2022, respectivamente, y 47.631 y 146.781 por 2021, 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a 417.362 y 274.980, 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 y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 ascienden a 16.908 y 48.180 por 2022, respectivamente, y 20.177 y 64.522 por 2021, 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 980.810 y 230.673 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 46.218 y 26.776, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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.

### **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.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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

<b>Estado de Situación Financiera resumido</b>	<b>30/09/2022(*)</b>
Total Activo	249.272
Total Pasivo	(242.984)
Patrimonio neto	(659)
Participación proporcional de la Entidad	48,81%

<b>Estado de Resultados resumido</b>	<b>30/09/2022(*)</b>
Resultado operativo	173.629
Resultado neto del período (Pérdida)	(4.610)
Participación de la Entidad en el resultado neto del período	(2.747)

(\*) Corresponde al último balance emitido de Garantías Bind SGR a la fecha de los presentes estados financieros condensados, en moneda nominal.

**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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 con partes relacionadas:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

	Saldo máximo al 30/09/2022	Saldo al 30/09/2022	Saldo máximo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2021
<b>Préstamos</b>				
Adelantos	1.800.640	1.800.640	1.526.283	1.153.446
Tarjetas de crédito	62.349	62.349	38.288	35.823
Arrendamientos Financieros	-	-	782	1.809
Otros	318.715	318.715	5.609.752	5.591.740
<b>Total de asistencia</b>	<b>2.181.704</b>	<b>2.181.704</b>	<b>7.175.106</b>	<b>6.782.820</b>
<b>Depósitos</b>	<b>1.961.486</b>	<b>1.961.486</b>	<b>2.326.153</b>	<b>1.704.369</b>

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 75.609 y 49.123 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 556.082 al 30 de septiembre de 2022 y 2021. 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	30/09/2022	31/12/2021
Inmuebles	17.594.590	11.813.875
Inmuebles adquiridos por arrendamientos	881.370	643.977
Mobiliario e instalaciones	197.836	216.787
Máquinas y equipos	730.321	767.225
Vehículos	69.333	53.308
Diversos	53.702	56.414
<b>Valor Residual</b>	<b>19.527.152</b>	<b>13.551.585</b>

Por su parte, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Entidad no posee Activos Intangibles.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

### 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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 30 de septiembre de 2022, la Entidad mantiene en concepto de honorarios de defensa por los sumarios N° 1524 y 1473 una provisión de 7.063.

Por otro lado, con fechas 25 de septiembre de 2018 y 12 de noviembre de 2020 se notificó al Órgano de Administración y al Oficial de Cumplimiento de la Entidad, el inicio de los siguientes sumarios dispuestos por las Resoluciones de la Unidad de Información Financiera (UIF) N° 80/2018 del 8 de mayo de 2018 y N° 54/2020 del 12 de noviembre de 2020, respectivamente:

- N° 80/2018: 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. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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.
- N° 54/2020: 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

Asimismo, en cumplimiento de lo requerido por la Comunicación “A” 5689 del BCRA, se informa que, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 30 de septiembre de 2022, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

<b>Provisiones</b>	<b>Antes de los 12 meses</b>	<b>Después de los 12 meses</b>	<b>Saldo al 30/09/2022</b>
Contingencias con el BCRA	4.923	11.740	<b>16.663</b>
Otras contingencias	14.771	95.110	<b>109.881</b>
<b>Total provisiones</b>	<b>19.694</b>	<b>101.850</b>	<b>121.544</b>

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

	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	583.647	454.239
Provisión vacaciones	360.480	394.285
Provisión gratificaciones	419.590	348.754
Provisión sueldo anual complementario	108.897	-
<b>TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO</b>	<b>1.472.614</b>	<b>1.197.279</b>

Durante el mes de septiembre de 2022, 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 2021 la Entidad no contaba con beneficios a empleados a largo plazo.

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Entidad no cuenta con beneficios post-empleo

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

**16. OTRAS APERTURAS PATRIMONIALES**

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Deudores varios	1.839.896	429.800
Deudores por ventas de TP contado a liquidar	625.769	4.509.429
Saldos en FCI medidos a VR con cambios en resultados	355.575	-
Otros	121.988	134.285
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b><u>2.943.228</u></b>	<b><u>5.073.514</u></b>

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Anticipos por compra de bienes	706.179	656.103
Anticipos de honorarios a directores y síndicos	380.147	1.202.545
Otros bienes diversos – medición al costo	245.729	18.212
Pagos Efectuados por Adelantado	161.373	153.575
Bienes tomados en defensa de créditos	126.937	149.468
Otros	43.836	2.335
Obras de arte	16.026	16.026
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>	<b><u>1.680.227</u></b>	<b><u>2.198.264</u></b>

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Diversas sujetas a efectivo mínimo	614.598	1.488.628
Acreedores por compras de TP contado a liquidar	493.266	4.529.804
Arrendamientos financieros a pagar	417.362	274.980
Cobranzas por cuenta y orden de terceros	299.757	304.766
Diversas	181.433	1.046.497
Obligaciones por financiación de compras	113.762	79.214
Otros	34.040	1.516
<b>TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b><u>2.154.218</u></b>	<b><u>7.725.406</u></b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Otras Financiaciones de entidades financieras	862.443	7.310
Financiaciones recibidas del exterior	544.768	-
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	-	673.704
<b>TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b><u>1.407.211</u></b>	<b><u>681.014</u></b>

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Impuestos a Pagar	2.307.732	1.637.410
Beneficios a Empleados a Pagar (Nota 15)	1.472.614	1.197.279
Dividendos a pagar en efectivo	1.195.404	-
Acreeedores Varios	604.022	1.307.827
Órdenes de pago previsionales pendientes liquidación	468.541	155.221
Honorarios a pagar a directores y síndicos	380.147	1.328.530
Otros	12.449	26.723
<b>TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>	<b><u>6.440.909</u></b>	<b><u>5.652.989</u></b>

**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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 que se esperan recuperar y cancelar:

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

30 de septiembre 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
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	13.782.692	-	-	-	-	-	-	<b>13.782.692</b>
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	36.662.145	14.244.803	10.261.065	7.825.166	829.298	3.787.234	<b>73.609.711</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	115.807	-	31.081	38.387	286	-	-	<b>185.561</b>
<b>Operaciones de Pase</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	-	2.943.228	-	-	-	-	-	<b>2.943.228</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- Sector Público No Financiero y Residentes del Exterior	5	-	-	-	-	-	-	<b>5</b>
- Otras Entidades financieras	77.080	592.340	84.743	65.321	197.585	-	-	<b>1.017.069</b>
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.235.795	5.773.043	4.232.597	4.026.420	3.405.700	6.269.783	4.405.736	<b>32.349.074</b>
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	69.245	46	356.843	198.506	2.117.998	4.950.649	4.825.145	<b>12.518.432</b>
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	14.537.807	456.333	-	-	1.255.856	1.588.682	489.926	<b>18.328.604</b>
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	1.168.077	-	-	-	-	-	-	<b>1.168.077</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>33.986.508</b>	<b>46.427.135</b>	<b>18.950.067</b>	<b>14.589.699</b>	<b>14.802.591</b>	<b>13.638.412</b>	<b>13.508.041</b>	<b>155.902.453</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

30 de septiembre 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
<b>Depósitos</b>								
- Sector Público no Financiero	361.018	-	-	-	-	-	-	<b>361.018</b>
- Sector Financiero	2.159.078	-	-	-	-	-	-	<b>2.159.078</b>
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	100.888.279	15.202.406	1.792.278	10.344.857	129.253	40	44	<b>128.357.157</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	-	2.154.218	-	-	-	-	-	<b>2.154.218</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	-	-	88	6.690	2.431	-	-	<b>9.209</b>
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	-	87.132	179.056	319.616	174.726	268.071	378.610	<b>1.407.211</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>103.408.375</b>	<b>17.443.756</b>	<b>1.971.422</b>	<b>10.671.163</b>	<b>306.410</b>	<b>268.111</b>	<b>378.654</b>	<b>134.447.891</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

31 de diciembre de 2021	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
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	21.622.807	-	-	-	-	-	-	<b>21.622.807</b>
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	20.123.453	-	212.771	5.060.628	2.174.522	-	2.356.703	<b>29.928.077</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	247.132	-	-	-	-	-	-	<b>247.132</b>
<b>Operaciones de Pase</b>	-	2.917.797	-	-	-	-	-	<b>2.917.797</b>
<b>Otros activos financieros</b>	-	5.073.514	-	-	-	-	-	<b>5.073.514</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)</b>								
- Otras Entidades financieras	199.283	3.202.380	3.127.696	1.533.169	175.545	-	-	<b>8.238.073</b>
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	11.441.860	10.937.680	5.620.681	6.723.939	2.879.439	3.630.279	4.261.514	<b>45.495.392</b>
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	84.720	195.745	1.050.397	5.284.688	2.507.205	3.629.968	3.394.653	<b>16.147.377</b>
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	13.017.775	-	1.993.717	2.065.740	327.751	-	253.828	<b>17.658.810</b>
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	1.997.042	-	-	-	-	-	-	<b>1.997.042</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>68.734.072</b>	<b>22.327.116</b>	<b>12.005.262</b>	<b>20.668.164</b>	<b>8.064.462</b>	<b>7.260.247</b>	<b>10.266.698</b>	<b>149.326.021</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

31 de diciembre de 2021	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
<b>Depósitos</b>								
- Sector Público no Financiero	602.888	-	-	-	-	-	-	<b>602.888</b>
- Sector Financiero	2.226.104	-	-	-	-	-	-	<b>2.226.104</b>
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	83.437.831	23.689.461	5.204.184	440.952	17.831	116.376	-	<b>112.906.635</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	-	7.725.406	-	-	-	-	-	<b>7.725.406</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	-	679.643	306	458	608	-	-	<b>681.015</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>86.266.823</b>	<b>32.094.510</b>	<b>5.204.490</b>	<b>441.410</b>	<b>18.439</b>	<b>116.376</b>	-	<b>124.142.048</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 MARÍA ZORGNO**  
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

**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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el monto del pasivo por impuesto diferido neto asciende a 3.158.998 y 576.903, respectivamente.

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

<b>IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Anticipo y retenciones del impuesto a las ganancias	285.286	950.002
Pasivo registrado por los ejercicios 2018 y 2019	(405.344)	(1.131.698)
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	(996.681)	(58.597)
<b>Saldo a favor / (pagar)</b>	<b>(1.116.739)</b>	<b>(240.293)</b>

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 y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, el cargo por impuesto a las ganancias se conforma de la siguiente manera:

	<b>Trimestre 30.09.2022</b>	<b>Acumulado 30.09.2022</b>	<b>Trimestre 30.09.2021</b>	<b>Acumulado 30.09.2021</b>
Cargo por Impuesto a las ganancias corriente	(526.412)	(526.412)	471.725	(102.314)
Cargo por impuesto diferido	(1.062.381)	(2.811.620)	(446.789)	(1.102.557)
(Defecto) / Exceso provisión por impuesto a las ganancias ejercicio anterior	-	(6.351)	-	(504.032)
Efecto de reexpresión por ajuste por inflación	(490.858)	(332.716)	(312.630)	(495.292)
<b>Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias</b>	<b>(2.079.651)</b>	<b>(3.677.100)</b>	<b>(287.694)</b>	<b>(1.214.131)</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

### 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 30 de septiembre de 2022, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

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 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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 164.595.

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 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

**19. INGRESOS POR COMISIONES**

	<b>Trimestre 30.09.2022</b>	<b>Acumulado 30.09.2022</b>	<b>Trimestre 30.09.2021</b>	<b>Acumulado 30.09.2021</b>
<b>Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto</b>				
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	78.600	121.087	16.942	25.017
Comisiones por garantías financieras otorgadas	66.845	242.239	80.691	221.710
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	2.533	12.507	5.194	13.967
	<b>147.978</b>	<b>375.833</b>	<b>102.827</b>	<b>260.693</b>
<b>Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo</b>				
Comisiones vinculadas con obligaciones	471.515	1.531.751	705.284	2.191.204
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	110.862	519.308	139.403	506.872
Comisiones vinculadas con créditos	24.874	95.947	24.979	51.536
	<b>607.251</b>	<b>2.147.006</b>	<b>869.666</b>	<b>2.749.612</b>
<b>Total Ingresos por comisiones</b>	<b>755.230</b>	<b>2.522.839</b>	<b>972.493</b>	<b>3.010.305</b>

**20. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA**

	<b>Trimestre 30.09.2022</b>	<b>Acumulado 30.09.2022</b>	<b>Trimestre 30.09.2021</b>	<b>Acumulado 30.09.2021</b>
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	275.666	(646.560)	150.041	(130.844)
Resultado por compra-venta de divisas	(736.342)	(261.669)	(199.905)	(235.638)
	<b>(460.676)</b>	<b>(908.229)</b>	<b>(49.865)</b>	<b>(366.483)</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

**21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

	<b>Trimestre 30.09.2022</b>	<b>Acumulado 30.09.2022</b>	<b>Trimestre 30.09.2021</b>	<b>Acumulado 30.09.2021</b>
Por sociedad depositaria	45.089	958.396	390.087	997.641
Previsiones desafectadas	-	528.154	127.833	573.675
Comisiones ACDI	441.801	369.037	-	-
Utilidades diversas	20.977	252.874	(31.212)	25.934
Transferencias enviadas CVU	84.704	214.195	49.587	107.875
API Bank - Validación CVU	30.372	178.912	42.549	88.624
Cajeros automáticos	42.457	138.088	50.985	154.689
Alquileres	53.197	79.790	10.222	32.744
Recupero sumarios BCRA	9.201	52.700	-	-
Créditos recuperados	13.017	47.230	31.300	57.330
Comisión por depósito en efectivo	14.323	45.761	7.754	38.993
Alquiler de cajas de seguridad	9.938	34.023	15.729	56.117
API BANK - DEBIN	26.447	31.211	1.627	3.472
Extracto Electrónicos	4.977	22.108	10.035	24.968
Otras comisiones	-	20.620	1.183	3.827
Servicios a terceros	2.079	11.910	2.690	15.811
Otros	181.209	524.396	152.791	387.785
	<b>979.787</b>	<b>3.509.405</b>	<b>863.162</b>	<b>2.569.485</b>

**22. BENEFICIOS AL PERSONAL**

	<b>Trimestre 30.09.2022</b>	<b>Acumulado 30.09.2022</b>	<b>Trimestre 30.09.2021</b>	<b>Acumulado 30.09.2021</b>
Remuneraciones	(1.184.475)	(3.373.618)	(1.026.335)	(3.241.527)
Cargas sociales sobre remuneraciones	(248.777)	(791.608)	(289.958)	(803.302)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(244.182)	(751.375)	(373.790)	(825.657)
Servicios al personal	(55.490)	(163.912)	(55.030)	(141.367)
Otros beneficios al personal a corto plazo	(1.516)	(4.335)	(555)	(4.208)
	<b>(1.734.440)</b>	<b>(5.084.848)</b>	<b>(1.745.668)</b>	<b>(5.016.061)</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO  
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

**23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

	<b>Trimestre 30.09.2022</b>	<b>Acumulado 30.09.2022</b>	<b>Trimestre 30.09.2021</b>	<b>Acumulado 30.09.2021</b>
Otros honorarios	(305.507)	(869.343)	(262.922)	(835.984)
Honorarios a directores y síndicos	24.130	(504.715)	(277.414)	(1.367.272)
Impuestos	(164.675)	(436.879)	(152.606)	(387.090)
Servicios de seguridad	(135.392)	(387.769)	(124.094)	(360.662)
Partidas ajustables por inflación	(245.260)	(385.681)	(101.564)	(190.119)
Alquileres	(111.639)	(336.687)	(10.140)	(39.639)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(143.633)	(314.839)	(89.273)	(184.377)
Seguros	(87.184)	(302.002)	(6.909)	(303.725)
Tasas y contribuciones	(75.227)	(269.258)	(134.555)	(323.720)
Servicios administrativos contratados	(88.858)	(260.180)	(94.257)	(300.145)
Gasto de Tecnología	(41.360)	(204.679)	(64.218)	(219.162)
Representación, viáticos y movilidad	(51.259)	(163.773)	(55.298)	(125.013)
Electricidad y comunicaciones	(50.152)	(141.855)	(42.169)	(159.201)
Red Link	(28.597)	(94.281)	(27.887)	(83.021)
Propaganda y publicidad	(27.348)	(64.780)	(23.325)	(63.105)
Papelería y útiles	(6.491)	(18.613)	(11.051)	(28.723)
Otros	(436.905)	(1.064.597)	(253.194)	(838.536)
	<b>(1.968.866)</b>	<b>(5.801.320)</b>	<b>(1.719.823)</b>	<b>(5.780.771)</b>

**24. OTROS GASTOS OPERATIVOS**

	<b>Trimestre 30.09.2022</b>	<b>Acumulado 30.09.2022</b>	<b>Trimestre 30.09.2021</b>	<b>Acumulado 30.09.2021</b>
Impuesto sobre los ingresos brutos	(1.478.104)	(3.562.806)	(1.183.215)	(2.787.902)
Donaciones	(112.052)	(383.181)	(230.751)	(736.042)
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(57.946)	(169.306)	(49.502)	(156.791)
Cargo por otras provisiones	(85.729)	(93.470)	(42.148)	(157.726)
Otros créditos por intermediación financiera	-	(72.238)	-	-
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	(16.908)	(48.180)	(20.177)	(64.522)
Siniestros	(3.637)	(8.986)	(3.423)	(11.350)
Otras	(99.184)	(201.711)	(151.648)	(629.185)
	<b>(1.853.559)</b>	<b>(4.539.878)</b>	<b>(1.680.865)</b>	<b>(4.543.518)</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

**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:

	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	13.782.692	21.622.807	20.576.406	28.212.725
<b>Títulos de deuda a valor razonable</b>	73.609.711	29.928.077	30.128.002	26.115.807
	<b>87.392.403</b>	<b>51.550.884</b>	<b>50.704.408</b>	<b>54.328.532</b>

**26. CAPITAL SOCIAL**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, 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 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

### 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 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

- *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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente:

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

30 de septiembre de 2022

	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y Depósitos en Bancos	13.782.692	13.782.692	-	-	<b>13.782.692</b>
Otros títulos de deuda	12.518.432	-	12.678.378	-	<b>12.678.378</b>
Otros activos financieros	2.943.228	2.943.228	-	-	<b>2.943.228</b>
Préstamos y Otras Financiaciones	33.366.148	-	30.933.883	-	<b>30.933.883</b>
Activos financieros entregados en garantías	16.730.906	16.730.906	-	-	<b>16.730.906</b>
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	130.877.253	-	130.474.554	-	<b>130.474.554</b>
Otros pasivos financieros	2.154.218	2.154.218	-	-	<b>2.154.218</b>
Financiaciones recibidas	1.407.211	1.407.211	-	-	<b>1.407.211</b>

31 de diciembre de 2021

	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y Depósitos en Bancos	21.622.807	21.622.807	-	-	<b>21.622.807</b>
Otros títulos de deuda	16.147.377	-	16.342.443	-	<b>16.342.443</b>
Operaciones de Pase	2.917.797	2.917.796	-	-	<b>2.917.796</b>
Otros activos financieros	5.073.514	5.073.514	-	-	<b>5.073.514</b>
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	53.733.465	-	50.529.749	-	<b>50.529.749</b>
Activos financieros entregados en garantías	11.196.214	11.196.214	-	-	<b>11.196.214</b>
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	115.735.628	-	115.087.758	-	<b>115.087.758</b>
Otros pasivos financieros	7.725.406	7.725.405	-	-	<b>7.725.405</b>
Financiaciones recibidas	681.014	681.014	-	-	<b>681.014</b>

(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 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

**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 2021, 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 septiembre de 2022, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

<u>Concepto</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Responsabilidad patrimonial computable</b>	<b>27.767.746</b>	<b>33.182.505</b>
<b>Exigencia de capitales mínimos</b>	<b>9.799.270</b>	<b>13.944.799</b>
Riesgo de crédito	7.866.037	11.285.268
Riesgo de mercado	1.469.435	2.139.826 (*)
Riesgo operacional	463.798	519.705
<b>Exceso de integración</b>	<b>17.968.476</b>	<b>18.540.466</b>

(\*) Diciembre 2021 rectificado

**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 1.500 por persona, cualquiera sea el número de cuentas y/o depósitos.

**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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.

- b) Mediante la Comunicación "A" 6464, el 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 (CO<sub>n</sub>1), neto de conceptos deducibles (CDCO<sub>n</sub>1).

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 13 de abril de 2022, 383.790 y 1.535.160 (en moneda de diciembre de 2021) 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 1.880.882 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" 7421.

Por último, con fecha 26 de agosto de 2022, la Entidad celebró una Asamblea General Ordinaria de Accionistas mediante la cual se aprobó una desafectación parcial de la reserva facultativa para asignarle el destino de distribución de utilidades como dividendos en efectivo por 725.183 en valores nominales. Con fecha 5 de octubre la Entidad recibió la autorización correspondiente del BCRA para su pago.

**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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad es agente de custodia de los Fondos Comunes de Inversión que se detallan, cuyos patrimonios a dichas fechas son los siguientes:

	<b>30/09/2022 (*)</b>	<b>31/12/2021</b>
IAM Renta Plus FCI	7.483.621	6.958.983
IAM Renta Dólares	9.865	1.468.975
IAM Renta Ahorro Pesos FCI	56.892.176	42.735.643
IAM Renta Capital	5.963.664	2.385.073
IAM Estrategia FCI	4.284	646.576
IAM Estrategia pesos	201.057	239.895
IAM Mercado Fondo	81.786.746	79.087.670
IAM Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	2.622.380	2.309.682
IAM Renta Crecimiento FCI	3.434.645	5.663.464
IAM Renta Variable FCI	253.474	316.300
IAM Performance Américas FCI	14.087	2.685.450
IAM Renta Balanceada	5.597.902	5.109.408
<b>Total Patrimonio Neto de los Fondos en custodia</b>	<b>164.263.901</b>	<b>149.607.118</b>

(\*) Información no auditada.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

La CNV inscribió IAM RENTA MIXTA, IAM RENTA TOTAL FCI e 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 S.A. como su agente de custodia. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros dichos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

Por otra parte, 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.

### 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 31.874.660, representativo de 206.015 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 30 de septiembre de 2022 asciende a 13.782.692, (representativo de 89.082 UVAs).

## 32. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b><u>Efectivo y Depósitos en Bancos</u></b>		
Banco Central de la República Argentina	10.417.099	17.943.200
<b><u>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</u></b>		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	73.609.711	29.928.077
<b><u>Activos financieros entregados en garantía</u></b>		
Por operatoria con BCRA	8.775.641	11.534.348
	<b><u>92.802.451</u></b>	<b><u>59.405.625</u></b>

**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

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

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.

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.

Al 30 de septiembre de 2022, 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.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

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 85% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional, genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también los efectos de la invasión de Rusia sobre Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global, luego del efecto de la pandemia mencionada a continuación en “Efectos del brote de coronavirus (COVID-19)”.

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.

### **Efectos del brote de Coronavirus (COVID-19)**

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

Particularmente en la República Argentina, junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas.

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

### **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 29 de noviembre de 2022

**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 29 de noviembre de 2022  
**Por Comisión Fiscalizadora**

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**

Síndico Titular

## DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

60

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2022	Saldo de libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>		<b>73.609.711</b>		<b>73.609.711</b>	<b>29.928.077</b>	<b>80.233.294</b>	<b>42.720</b>	<b>80.276.014</b>
<i>Del País</i>								
<b>Titulos públicos</b>		<b>18.059.090</b>		<b>18.059.090</b>	<b>19.648.338</b>	<b>24.682.673</b>	-	<b>24.725.392</b>
09145 BONO NACION MONEDA DUAL 30/06/2023	9145	3.795.175	1	3.795.175	-	3.795.175	-	3.795.175
09132 BONO NAC. REP ARG. VT.23/05/27 \$ C.G	9132	2.867.925	1	2.867.925	-	2.867.925	-	2.867.925
09111 LT REP ARG. AJUST.A DESC.VT.17/02/23	9111	2.265.302	1	2.265.302	-	2.265.302	-	2.265.302
09152 LETRAS AJUST. A. DESC. VTO.16/06/23	9152	1.254.001	1	1.254.001	-	1.254.001	-	1.254.001
09105 LT REP ARG AJ CER A DESC V20/01/23 \$	9105	1.173.387	1	1.173.387	-	1.387.937	-	1.387.937
05492 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.40% V.25/03/23	5492	1.170.564	1	1.170.564	-	1.170.564	-	1.170.564
09143 BONO REP ARG VINC USD V31/07/23 CG	9143	1.007.340	1	1.007.340	-	1.007.340	-	1.007.340
09147 BONO NACION MONEDA DUAL 29/09/2023	9147	685.479	1	685.479	-	685.479	-	685.479
09156 BONO NACION MONEDA DUAL 28/02/24	9156	595.298	1	595.298	-	595.298	-	595.298
09118 LT REP ARG. AJUST. A DES.V.21/04/23	9118	438.453	1	438.453	-	438.453	-	438.453
05937 BONO REP. ARG VINCULADO USD V30/11/2022	5937	365.418	1	365.418	8.832.413	3.961.133	-	3.961.133
05923 BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	5923	331.554	1	331.554	610.329	331.554	-	331.554
42588 LT PCIA NEUQUEN S4 C2 B V06/03/25 U\$S	42588	321.736	1	321.736	-	321.736	-	321.736
09127 LT.AJUST.CER ADESC. VT.19/05/23 \$ C.	9127	287.866	1	287.866	-	1.087.388	-	1.087.388
42568 BONO RIO NEGRO S.2 V.20/07/23 \$ CG	42568	282.000	1	282.000	-	282.000	-	282.000
81086 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/07/30	81086	263.107	1	263.107	-	947.856	-	947.856
42587 LT PCIA NEUQUEN S4 C2 A V06/03/24 U\$S	42587	234.000	1	234.000	-	234.000	-	234.000
42576 LT PCIA T DEL FUEGO S3 C3 \$ V23/11/22	42576	200.000	1	200.000	-	200.000	-	200.000
42585 LT PCIA T DEL FUEGO S4 C2 \$ V23/11/22	42585	200.000	1	200.000	-	200.000	-	200.000
42590 LT.PCIA CHUBUT S.92 CL.1 \$ V27/10/22	42590	200.000	1	200.000	-	200.000	-	200.000
09146 BONO NACION MONEDA DUAL 31/07/2023	9146	74.853	1	74.853	-	74.853	-	74.853
Otros		45.633		45.633	10.205.596	1.374.679	42.720	1.417.399

<b>Letras BCRA</b>		<b>55.550.621</b>		<b>55.550.621</b>	<b>10.279.739</b>	<b>55.550.621</b>	-	<b>55.550.621</b>
83894 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 18/10/2022	83894	21.206.604	2	21.206.604	-	21.206.604	-	21.206.604
83893 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 13/10/2022	83893	9.813.810	2	9.813.810	-	9.813.810	-	9.813.810
21128 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 28/12/2022	21128	5.784.580	2	5.784.580	-	5.784.580	-	5.784.580
21116 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 5/10/2022	21116	3.585.717	2	3.585.717	-	3.585.717	-	3.585.717
21120 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 2/11/2022	21120	2.469.376	2	2.469.376	-	2.469.376	-	2.469.376
21134 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 08/02/2023	21134	2.131.025	2	2.131.025	-	2.131.025	-	2.131.025
21119 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 26/10/2022	21119	1.498.240	2	1.498.240	-	1.498.240	-	1.498.240
21131 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 18/01/2023	21131	1.453.491	2	1.453.491	-	1.453.491	-	1.453.491
21126 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 14/12/2022	21126	1.294.930	2	1.294.930	-	1.294.930	-	1.294.930
21123 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 23/11/2022	21123	1.208.132	2	1.208.132	-	1.208.132	-	1.208.132
21124 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 30/11/2022	21124	1.197.406	2	1.197.406	-	1.197.406	-	1.197.406
21127 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 21/12/2022	21127	1.155.967	2	1.155.967	-	1.155.967	-	1.155.967
21136 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 22/02/2023	21136	1.061.945	2	1.061.945	-	1.061.945	-	1.061.945
21129 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 04/01/2023	21129	1.005.350	2	1.005.350	-	1.005.350	-	1.005.350
21122 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 16/11/2022	21122	368.994	2	368.994	-	368.994	-	368.994
21118 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 19/10/2022	21118	315.055	2	315.055	-	315.055	-	315.055
83774 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 11/01/2022	83774	-	2	-	1.643.243	-	-	-
83775 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 13/01/2022	83775	-	2	-	1.640.345	-	-	-
83776 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 18/01/2022	83776	-	2	-	3.266.247	-	-	-
83779 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 27/01/2022	83779	-	2	-	2.904.651	-	-	-
83773 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 06/01/2022	83773	-	2	-	825.254	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
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 30 SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

61

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2022	Saldo de libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES</b>		<b>12.678.378</b>		<b>12.518.432</b>	<b>16.147.377</b>	<b>12.518.432</b>	-	<b>12.518.432</b>
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO</b>		<b>12.678.378</b>		<b>12.518.432</b>	<b>16.147.377</b>	<b>12.518.432</b>	-	<b>12.518.432</b>
<i>Del País</i>								
<b>Títulos privados</b>		<b>12.678.378</b>		<b>12.518.432</b>	<b>16.147.377</b>	<b>12.518.432</b>	-	<b>12.518.432</b>
55293 ON PAN AMERICAN ENERGY CL. 10 UVA 9/4	55293	1.719.966	2	1.702.766	1.777.515	1.702.766	-	1.702.766
56268 ON.TARJ.NARAN.CL.54 S.2 V.05 /07/24	56268	1.705.219	2	1.688.167	-	1.688.167	-	1.688.167
55560 ON BANCO ITAU CL.32 UVA V.18/08/25	55560	915.941	2	906.782	948.032	906.782	-	906.782
56348 ON TARJETA NARANJA C55 S2 \$V09/02/24	56348	542.904	2	537.475	-	537.475	-	537.475
55396 ON CT BARRAGAN C.2 V.04/06/24 UVA C.	55396	442.321	2	437.898	459.050	437.898	-	437.898
55692 ON ARCOR CL.17 UVA \$ VTO.20/10/25	55692	439.624	2	435.228	455.371	435.228	-	435.228
56055 ON CREDICUOTAS C. S.1 V5/10/2023 \$ C	56055	435.832	2	431.474	-	431.474	-	431.474
55286 ON IRSA CL.12 UVA 4% VTO.31/03/24	55286	322.754	2	319.526	337.435	319.526	-	319.526
55527 ON MSU S.A CL. 2 UVA VTO.06/08/23 CG	55527	313.148	2	310.016	192.888	310.016	-	310.016
56215 ON INVERSORA JURAMENTO CL.1 \$ V27/06	56215	305.832	2	302.774	-	302.774	-	302.774
56144 ON MSU ENERGY CL. 4 U\$S VTO.20/05/24	56144	302.639	2	299.612	-	299.612	-	299.612
56297 ON PETROQUIMICA CL.1 VTO.19/07/23 \$	56297	297.059	2	294.089	-	294.089	-	294.089
55437 ON VISTA OIL & GAS C10 V.18/03/25 UV	55437	264.336	2	261.692	-	261.692	-	261.692
56203 ON NEWSAN SA CL.12 \$ C.G V.13/06/202	56203	259.838	2	257.240	-	257.240	-	257.240
55763 ON CRED. CON.VAL.RE.CL.5 V.12/11/22	55763	238.666	2	236.279	8.149	236.279	-	236.279
93450 ON MSU ENERGY S.A. REGS 6.875% 01/02/2025	93450	232.515	2	230.190	288.378	230.190	-	230.190
56218 O.N- CRESUD CL.38 USD V.03/03/2026	56218	231.074	2	228.763	-	228.763	-	228.763
55218 ON YPF CLASE 19 VT.26/08/2024 \$ C.G	55218	219.276	2	217.083	227.708	217.083	-	217.083
42292 TD BCO.CIUDAD BSAS CL.22 UVA ESC.	42292	212.898	2	210.769	-	210.769	-	210.769
56295 ON C.TERM. GEN ROC. C16 V18/07/25 UV	56295	209.762	2	207.664	-	207.664	-	207.664
55149 ON TELECOM ARG. CL.8 \$VT.20/01/2025	55149	202.083	2	200.062	210.429	200.062	-	200.062
56103 ON BCO HIPOTECARIO 6 U\$S V04/05/24 C	56103	161.785	2	160.167	-	160.167	-	160.167
55762 ON CENT.TER. GEN/MED 12 UVA V12/11/24	55762	152.936	2	151.407	158.269	151.407	-	151.407
55405 ON CIA GRAL.COMBUS. CL21 V.10/06/23	55405	144.900	2	143.451	165.958	143.451	-	143.451
56315 ON MSU CL.5 U\$S VTO.22/07/24 CG	56315	140.828	2	139.419	-	139.419	-	139.419
95611 ON YPF S.A REGS 1,5% V.30/09/2033	95611	133.784	2	132.446	-	132.446	-	132.446
56293 ON C.TERM. GEN ROC.C14 V18/07/24 US\$	56293	117.689	2	116.512	-	116.512	-	116.512
56057 ON TARJ NARANJA CL.53 S.2 \$ V05/04/2	56057	115.080	2	113.929	-	113.929	-	113.929
56324 ON CREDICUOTAS C. S2 CL1 \$ V28/07/23	56.324	110.759	2	109.651	-	109.651	-	109.651
55927 ON GRUPO ST CL.6 VTO.15/02/23 \$ C.G.	55.927	110.030	2	108.930	-	108.930	-	108.930
55436 ON VISTA OIL & GAS CL9 V.18/06/23 U\$	55.436	108.245	2	107.162	-	107.162	-	107.162
55246 ON VISTA OIL & GAS CL8 V.10/09/24 \$	55.246	108.078	2	106.998	-	106.998	-	106.998
56385 ON GRUPO ST CL.7 \$ VTO.19/08/23 C.G.	56.385	107.026	2	105.956	-	105.956	-	105.956
55486 ON ASOC. DON MARIO S.6 V.11/12/22 U\$S	55.486	91.340	2	90.427	143.120	90.427	-	90.427
56408 ON PYME PATA FRUITS 2 C.A U\$S 31/8/2	56.408	86.040	2	85.180	-	85.180	-	85.180
56474 ON PYME AGRO COLON 7 CL2 U\$S V30/9/2	56.474	80.313	2	79.510	-	79.510	-	79.510
56366 VD FF SECUBONO 219 CL. A \$ C.G.	56.366	74.900	2	74.151	-	74.151	-	74.151
55698 ON FUTURO Y OPC. S.1 V.22/10/23 U\$S	55.698	74.842	2	74.094	86.877	74.094	-	74.094
56275 VD FF SECUBONO 218 CL.A \$ C.G	56.275	65.494	2	64.839	-	64.839	-	64.839
56468 VD FF SECUBONO 220 CL.A \$ C.G	56.468	63.972	2	63.332	-	63.332	-	63.332
55871 ON GENNEIA CL.35 U\$S VTO.23/12/24 C.	55.871	62.382	2	61.758	132.801	61.758	-	61.758
55964 ON CIA GRAL COMB CL.24 U\$S VT25/08/2	55.964	61.297	2	60.684	-	60.684	-	60.684
55008 ON FCA CIA FINAN C18 S1 13/11/22 UVA	55.008	52.199	2	51.677	160.585	51.677	-	51.677
56164 ON PYME PRODEMAN SA CNV U\$S CL.2	56.164	45.821	2	45.363	-	45.363	-	45.363
54123 VDFV VINCENTIN EXPOR. 8 CLA U\$S C.G.	54.123	67.679	2	33.839	41.357	33.839	-	33.839
56139 ON PYME PELAYO AGRO S.1 U\$S V17/11/2	56.139	32.277	2	31.954	-	31.954	-	31.954
56104 VD FF SECUBONO 216 CL.A \$ C.G	56.104	30.442	2	30.138	-	30.138	-	30.138
56166 VD FF SECUBONO 217 CL.A \$ C.G	56.166	24.988	2	24.738	-	24.738	-	24.738
56123 ON REFI PAMPA CL.2 B UVA V06/05/2025	56.123	16.239	2	16.077	-	16.077	-	16.077
56279 ON PYME ALZ SEMILLAS S1 U\$S V12/07/2	56.279	11.894	2	11.775	-	11.775	-	11.775
56282 ON PYME CNV NORTE CORD.S.2 CL.B U\$S	56.282	11.041	2	10.931	-	10.931	-	10.931
Otros	99.999	48.241	2	47.758	10.100.238	47.758	-	47.758

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
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 30 SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

62

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2022	Saldo de libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>				<b>1.168.077</b>	<b>1.997.042</b>	<b>1.168.077</b>	-	<b>1.168.077</b>
<b>Del País</b>								
Acciones Rofex-Matba			1	744.152	832.693	744.152	-	744.152
Acciones Byma			1	204.721	896.243	204.721	-	204.721
Acciones MAE S.A.			3	149.343	151.943	149.343	-	149.343
Acciones Garantizar S.G.R.			3	47.372	87.140	47.372	-	47.372
Acciones Play Digital S.A.			2	22.295	20.983	22.295	-	22.295
Acciones Cuyo Aval S.G.R.			3	134	157	134	-	134
Acciones Cooperativa Eléctrica de Azul Limitada			3	45	75	45	-	45
Acciones Aval Rural S.G.R.			3	4	5	4	-	4
Acciones Argencontrol S.A.			3	2	6.897	2	-	2
Acciones Central Puerto			3	-	54	-	-	-
Acciones Pampa Energia			3	-	28	-	-	-
Acciones Siderar			3	-	21	-	-	-
Acciones de Cimet			3	-	15	-	-	-
Acciones Loma Negra			3	-	452	-	-	-
Acciones Mirgor			3	-	322	-	-	-
<b>Del Exterior</b>								
<b>Títulos públicos</b>						-		
Acciones SWIFT			3	9	15	9	-	9
<b>Otros</b>								

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

63

<b>CARTERA COMERCIAL</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>En situación normal</b>	<b>36.414.503</b>	<b>58.753.567</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	943.532	1.577.026
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	241.228	688.589
Sin garantías ni contragarantías preferidas	35.229.743	56.487.952
<b>Con seguimiento especial - En observación</b>	<b>361.554</b>	<b>649.058</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	226.453	255.960
Sin garantías ni contragarantías preferidas	135.101	393.098
<b>Con problemas</b>	<b>107.790</b>	<b>60.049</b>
Con garantías y contragarantías "B"	-	46.854
Sin garantías ni contragarantías preferidas	107.790	13.195
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	<b>498.085</b>	<b>820.448</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	70.259
Sin garantías ni contragarantías preferidas	498.085	750.189
<b>Irrecuperable</b>	<b>118.194</b>	<b>530</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	118.194	530
<b>TOTAL</b>	<b>37.500.126</b>	<b>60.283.651</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

64

CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	30/09/2022	31/12/2021
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>15.399.626</b>	<b>14.719.452</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	397.116	1.304.051
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	135.666	213.087
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.866.844	13.202.314
<b>Riesgo bajo</b>	<b>50.106</b>	<b>91.772</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	18.333
Sin garantías ni contragarantías preferidas	50.106	73.439
<b>Riesgo medio</b>	<b>60.442</b>	<b>89.349</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	60.442	89.349
<b>Riesgo alto</b>	<b>84.603</b>	<b>112.609</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	84.603	112.609
<b>Irrecuperable</b>	<b>74.507</b>	<b>86.626</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	74.507	86.626
<b>TOTAL</b>	<b>15.669.284</b>	<b>15.099.809</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>53.169.410</b>	<b>75.383.460</b>

(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:

	30/09/2022	31/12/2021
<b>Previsiones</b>	(2.195.431)	(3.219.320)
<b>Partidas fuera de balance</b>		
- Garantías Otorgadas y otras operaciones contingentes	(4.961.024)	(2.067.947)
<b>Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (No incluye provisiones)</b>	<b>(12.678.378)</b>	<b>(16.342.444)</b>
<b>Préstamos al Personal</b>	<b>75.609</b>	<b>49.123</b>
<b>Otros</b>	<b>(44.038)</b>	<b>(69.407)</b>
<b>Total Préstamos y Otras Financiaciones</b>	<b>33.366.148</b>	<b>53.733.465</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
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 PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

65

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	13.600.738	25,58%	20.179.338	26,77%
50 siguientes mayores clientes	16.914.183	31,81%	24.935.955	33,08%
100 siguientes mayores clientes	8.895.772	16,73%	13.429.247	17,81%
Resto de clientes	13.758.717	25,88%	16.838.920	22,34%
<b>TOTAL (1)</b>	<b>53.169.410</b>	<b>100,00%</b>	<b>75.383.460</b>	<b>100,00%</b>

(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 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)  
 66

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	
Sector Público no Financiero	5	-	-	-	-	-	-	5
Otras entidades financieras	70.890	636.208	90.133	69.476	210.155	-	-	1.076.862
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	4.241.985	7.047.815	5.748.076	5.468.077	4.625.108	8.514.676	5.983.208	41.628.944
<b>TOTAL</b>	<b>4.312.880</b>	<b>7.684.023</b>	<b>5.838.209</b>	<b>5.537.553</b>	<b>4.835.263</b>	<b>8.514.676</b>	<b>5.983.208</b>	<b>42.705.811</b>

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 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

67

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021								
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	199.283	3.657.437	3.450.669	1.637.170	200.532	-	-	9.145.092
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	11.441.861	13.267.038	7.289.874	8.720.769	3.734.554	4.708.374	5.786.463	54.948.934
<b>TOTAL</b>	<b>11.641.144</b>	<b>16.924.475</b>	<b>10.740.543</b>	<b>10.357.939</b>	<b>3.935.086</b>	<b>4.708.374</b>	<b>5.786.463</b>	<b>64.094.026</b>

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 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

68

Identificación	Concepto Denominación	Acciones y/o Cuotas partes				Importe al 30/09/2022	Importe al 31/12/2021	Actividad principal	Información sobre el emisor (*)			
		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	341.583	55.909	89.683	661999	30/09/2022	700	659	(4.610)
	<b>TOTAL</b>					<b>55.909</b>	<b>89.683</b>					

(\*) 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 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

69

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	41.034.834	31,35%	26.778.219	23,14%
50 siguientes mayores clientes	53.331.747	40,75%	42.028.332	36,30%
100 siguientes mayores clientes	11.203.615	8,56%	12.306.715	10,64%
Resto de clientes	25.307.057	19,34%	34.622.362	29,92%
<b>TOTAL</b>	<b>130.877.253</b>	<b>100%</b>	<b>115.735.627</b>	<b>100%</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

70

<b>30 DE SEPTIEMBRE DE 2022</b>							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>							
Sector Público no Financiero	361.013	-	-	-	-	-	361.013
Sector Financiero	2.159.054	-	-	-	-	-	2.159.054
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	119.122.908	1.839.091	10.615.059	132.629	41	45	131.709.774
<b>Instrumentos derivados</b>	-	88	6.690	2.431	-	-	9.209
<b>Otros pasivos financieros</b>	2.154.218	-	-	-	-	-	2.154.218
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	87.132	179.056	319.616	174.726	268.071	378.609	1.407.211
<b>TOTAL</b>	<b>123.884.324</b>	<b>2.018.236</b>	<b>10.941.365</b>	<b>309.786</b>	<b>268.112</b>	<b>378.654</b>	<b>137.800.478</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

71

31 DE DICIEMBRE DE 2021							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>							
Sector Público no Financiero	911.171	98.782	-	-	-	-	1.009.953
Sector Financiero	2.425.384	-	-	-	-	-	2.425.384
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	111.201.062	13.263.954	5.623.990	327.427	39.517	289	130.456.238
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	291.268	351.345	-	61.416	1.435.765	249.942	2.389.736
<b>Otros pasivos financieros</b>	2.347.492	66.682	105.282	186.716	98.543	140.666	2.945.382
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	532.309	10.373	1.820	2.043	580	546	547.671
<b>TOTAL</b>	<b>238.297.173</b>	<b>13.791.136</b>	<b>5.731.092</b>	<b>577.602</b>	<b>1.574.405</b>	<b>391.444</b>	<b>142.654.165</b>

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 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

72

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2022	Saldo al 31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
<b>DEL PASIVO</b>							
Contingencias con el BCRA <sup>(1)</sup>	29.717	-	1.231		11.823	16.663	29.717
Otras	89.901	93.811	504	37.559	35.768	109.881	89.901
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>119.618</b>	<b>93.811</b>	<b>1.735</b>	<b>37.559</b>	<b>47.591</b>	<b>126.544</b>	<b>119.618</b>
<b>TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	<b>224.767</b>	<b>66.486</b>	<b>48.791</b>	<b>46.987</b>	<b>75.857</b>	<b>-</b>	<b>119.618</b>

(1) Incluye sumarios UIF. Ver nota 14.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

73

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/9/2022	30/09/2022 (por moneda)				Total al 31/12/2021
			Dólar	Euro	Real	Otras	
<b>ACTIVO</b>							
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	12.055.551	12.055.551	11.959.213	66.914	3.765	25.659	12.437.413
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	7.703.561	7.703.561	7.703.561	-	-	-	13.802.004
<b>Otros activos financieros</b>	177.058	177.058	177.058	-	-	-	187.592
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>							
Otras Entidades financieras	-	-	-	-	-	-	85.513
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	5.726.214	5.726.214	5.696.434	29.780	-	-	2.407.211
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	2.190.920	2.190.920	2.190.920	-	-	-	2.728.931
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	7.250.325	7.250.325	7.250.325	-	-	-	2.688.207
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	9	9	9	-	-	-	15
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>35.103.638</b>	<b>35.103.638</b>	<b>34.977.521</b>	<b>96.694</b>	<b>3.765</b>	<b>25.659</b>	<b>34.336.885</b>
<b>PASIVO</b>							
<b>Depósitos</b>							
Sector Público no Financiero	-	-	-	-	-	-	4.715
Sector Financiero	1.573.496	1.573.496	1.573.496	-	-	-	1.123.419
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	20.673.926	20.673.926	20.662.138	11.787	-	-	20.435.860
<b>Otros pasivos financieros</b>	587.960	587.960	584.941	2.941		78	1.381.265
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	544.768	544.768	515.582	29.186	-	-	-
<b>Otros pasivos no financieros</b>	23.860	22.803	23.860	-	-	-	100.370
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>23.404.010</b>	<b>23.402.953</b>	<b>23.360.017</b>	<b>43.915</b>	<b>-</b>	<b>78</b>	<b>23.045.629</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
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



**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

74

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 30/09/2022 <sup>(5)</sup>	Monto al 31/12/2021
Forwards <sup>(1)</sup>	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Al vencimiento	OTC- Residentes en el país- Sector no financiero	7	5	-	1.258.901	818.553
Futuros <sup>(2)</sup>	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	ROFEX	6	2	-	20.811.297	24.608.603
Futuros <sup>(3)</sup>	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	MAE	4	2	-	2.984.338	4.385.661
Operaciones de Pases <sup>(4)</sup>	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	Residentes en el país	1	1	-	-	2.917.797
Opciones de venta	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	B.C.R.A.	-	-	-	42.720	-

(1) Al 30 de septiembre de 2022 corresponden a 6.141 miles de dólares. Ver Nota 9.

(2) Al 30 de septiembre de 2022 corresponden a 123.993 miles de dólares. Ver Nota 9.

(3) Al 30 de septiembre de 2022 corresponden a 18.160 miles de dólares. Ver Nota 9.

(4) Ver Nota 4.

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

75

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	<b>13.782.692</b>	-	-	-	-	-
Efectivo	3.178.922	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	10.603.770	-	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	<b>73.609.711</b>	-	<b>18.059.090</b>	<b>55.550.621</b>	-
<b>Instrumentos derivados</b>	-	-	<b>185.561</b>	<b>185.561</b>	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>2.943.228</b>	-	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>33.366.148</b>	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	5	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	1.017.069	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	32.349.074	-	-	-	-	-
Adelantos	3.318.415	-	-	-	-	-
Documentos	13.042.123	-	-	-	-	-
Personales	7.655.180	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.031.373	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	934.529	-	-	-	-	-
Otros	6.367.454	-	-	-	-	-
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>12.518.432</b>	-	-	-	-	-
<b>Activos Financieros entregados en garantía</b>	<b>14.994.141</b>	<b>3.334.463</b>	-	<b>3.334.463</b>	-	-
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	-	-	<b>1.168.077</b>	<b>948.873</b>	<b>22.295</b>	<b>196.909</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>77.604.641</b>	<b>76.944.174</b>	<b>1.353.638</b>	<b>22.527.987</b>	<b>55.572.916</b>	<b>196.909</b>
<b>Depósitos</b>	<b>130.877.253</b>	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	361.018	-	-	-	-	-
Sector Financiero	2.159.078	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	128.357.157	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	89.153.084	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	12.940.756	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	24.594.614	-	-	-	-	-
Otros	1.668.703	-	-	-	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	-	-	<b>9.209</b>	<b>9.209</b>	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>2.154.218</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>1.407.211</b>	-	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>134.438.682</b>	-	<b>9.209</b>	<b>9.209</b>	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

76

<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>						
<b>Conceptos</b>	<b>Costo Amortizado</b>	<b>VR con cambios en Resultados</b>		<b>Jerarquía de valor razonable</b>		
		<b>Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9</b>	<b>Medición obligatoria</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	<b>21.622.807</b>	-	-	-	-	-
Efectivo	3.607.013	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	18.015.794	-	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	<b>29.928.077</b>	-	<b>19.648.338</b>	<b>10.279.739</b>	-
<b>Instrumentos derivados</b>	-	-	<b>247.132</b>	<b>247.132</b>	-	-
<b>Operaciones de pase</b>	<b>2.917.797</b>	-	-	-	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>5.073.514</b>	-	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>53.733.466</b>	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	8.238.073	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	45.495.393	-	-	-	-	-
Adelantos	3.047.266	-	-	-	-	-
Documentos	26.464.119	-	-	-	-	-
Personales	8.540.093	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.032.034	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	203.897	-	-	-	-	-
Otros	6.207.984	-	-	-	-	-
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>16.147.377</b>	-	-	-	-	-
<b>Activos Financieros entregados en garantía</b>	<b>11.196.214</b>	<b>6.462.596</b>	-	<b>6.462.596</b>	-	-
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	-	-	<b>1.997.042</b>	<b>1.728.936</b>	<b>20.983</b>	<b>247.122</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>110.691.175</b>	<b>36.390.673</b>	<b>2.244.174</b>	<b>28.087.002</b>	<b>10.300.723</b>	<b>247.122</b>
<b>Depósitos</b>	<b>115.735.628</b>	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	602.888	-	-	-	-	-
Sector Financiero	2.226.104	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	112.906.636	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	61.901.768	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	19.798.241	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	30.205.446	-	-	-	-	-
Otros	1.001.181	-	-	-	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>7.725.406</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>681.014</b>	-	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>124.142.048</b>	-	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
Por Comisión Fiscalizadora

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2022 Y 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

77

Conceptos	Trimestral 30/09/2022		30/09/2022		Trimestral 30/09/2021		30/09/2021	
	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		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	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
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>10.943.055</b>	<b>38.993</b>	<b>23.988.339</b>	<b>208.098</b>	<b>3.537.662</b>	<b>773.625</b>	<b>10.245.865</b>	<b>3.187.075</b>
Resultado de títulos públicos	10.943.055	-	23.988.339	-	3.537.662	-	10.245.865	-
Resultado de títulos privados - ON	-	11.685	-	20.338	-	(93.458)	-	630.353
Resultado de Instrumentos financieros derivados - Operaciones a término	-	27.308	-	187.760	-	867.083	-	2.556.722
<b>TOTAL</b>	<b>10.943.055</b>	<b>38.993</b>	<b>23.988.339</b>	<b>208.098</b>	<b>3.537.662</b>	<b>773.625</b>	<b>10.245.865</b>	<b>3.187.075</b>

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Trimestral 30/09/2022	30/09/2022	Trimestral 30/09/2021	30/09/2021
<b>Ingresos por intereses:</b>				
<b>Por títulos privados</b>	2.736.520	6.749.395	1.391.452	3.295.067
<b>Por préstamos y otras financiaciones</b>				
Sector Financiero	155.752	386.155	132.403	431.425
Sector Privado no Financiero	518.942	1.250.438	310.273	780.321
Adelantos	1.537.719	7.076.414	2.676.123	6.763.022
Documentos	-	-	(1)	5
Prendarios	1.503.116	4.587.937	1.635.653	5.200.230
Personales	62.177	138.051	31.305	102.524
Tarjetas de crédito	58.728	74.025	10.930	46.171
Arrendamientos Financieros	1.302.972	2.563.405	284.894	1.394.352
Otros	3.294	29.192	10.552	53.875
<b>Por operaciones de pase</b>	1.286.775	1.963.918	2.008.893	5.333.179
Banco Central de la República Argentina				
Otras Entidades Financieras				
<b>TOTAL</b>	<b>9.165.996</b>	<b>24.818.930</b>	<b>8.492.478</b>	<b>23.400.171</b>
<b>Egresos por intereses:</b>				
<b>Por Depósitos</b>				
Sector Privado no Financiero	(6.900.828)	(15.787.759)	(3.659.201)	(10.815.143)
Cuentas corrientes	(2.071)	(6.823)	(3.916)	(9.810)
Cajas de ahorro	(3.063.905)	(8.119.929)	(2.231.566)	(4.167.369)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(59.195)	(135.234)	(93.400)	(204.562)
<b>Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	(3.110)	(138.530)	(37.884)	(140.549)
<b>Por operaciones de pase</b>	(4.007)	(4.052)	-	(20)
Otras Entidades financieras				
<b>Por otros pasivos financieros</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>(10.033.116)</b>	<b>(24.192.327)</b>	<b>(6.025.948)</b>	<b>(15.337.453)</b>

Ingresos por Comisiones	Trimestral 30/09/2022	30/09/2022	Trimestral 30/09/2021	30/09/2021
Comisiones vinculadas con obligaciones	471.515	1.531.751	705.284	2.191.204
Comisiones vinculadas con créditos	24.874	95.947	24.979	51.536
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	78.600	121.087	16.942	25.017
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	2.533	12.507	5.194	13.967
Comisiones vinculadas a tarjetas de crédito	110.862	519.308	139.403	506.872
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	66.845	242.239	80.691	221.710
<b>TOTAL</b>	<b>755.230</b>	<b>2.522.839</b>	<b>972.493</b>	<b>3.010.305</b>
Egresos por comisiones	Trimestral 30/09/2022	30/09/2022	Trimestral 30/09/2021	30/09/2021
Servicios de administración por transferencia de cartera	(269.407)	(840.303)	(286.915)	(811.590)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(102)	(102)	-	(7.495)
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(2.005)	(21.294)	(7.646)	(28.456)
<b>TOTAL</b>	<b>(271.513)</b>	<b>(861.699)</b>	<b>(294.561)</b>	<b>(847.540)</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
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 29 de noviembre de 2022  
Por Comisión Fiscalizadora

**GUSTAVO OMAR HOSPITAL**  
Síndico Titular

**CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

78

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2022	Saldo al 31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>							
Otras Entidades Financieras	80.220	1.500	28.542	15.072	31.916	6.190	80.220
<b>Sector privado no financiero y residentes en el Exterior</b>							
Adelantos	198.185	6.317	17.752	29.775	78.849	78.126	198.185
Documentos	365.672	58.299	31.156	33.691	145.485	213.639	365.672
Prendarios	2		-	-	1	1	2
Personales	229.173	82.805	16.848	5.370	91.178	198.581	229.173
Tarjetas de Crédito	28.686	35.251	7.598	18.319	11.413	26.607	28.686
Arrendamientos Financieros	21.125	65.979	29.765	2.653	8.405	46.281	21.125
Prefinanciación y financiación de exportaciones	188.395	77.169	13.892	6.654	74.954	170.063	188.395
Otros	111.540	66.185	426	-	44.378	132.922	111.540
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	195.067	68.523	23.055	2.980	77.609	159.946	195.067
<b>Compromisos eventuales</b>	1.996.322	178.965	47.542	10.475	794.250	1.323.020	1.996.322
<b>TOTAL DE PREVISIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022</b>	<b>3.414.387</b>	<b>640.992</b>	<b>216.576</b>	<b>124.989</b>	<b>1.358.438</b>	<b>2.355.377</b>	<b>3.414.387</b>
<b>TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	<b>4.454.582</b>	<b>1.157.270</b>	<b>459.388</b>	<b>240.453</b>	<b>1.497.624</b>	<b>-</b>	<b>3.414.387</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29 de noviembre de 2022  
**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 29 de noviembre de 2022  
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 30 de septiembre 2022.
- b) Estados de Resultados y de otros resultados Integrales Condensados por los períodos de nueve (9) meses finalizados el 30 de septiembre de 2022.
- c) Estados de Evolución del Patrimonio Neto Condensado por el periodo de nueve (9) meses finalizado el 30 de septiembre de 2022.
- d) Estados de Flujos de Efectivo y sus equivalentes Condensados por el periodo de nueve (9) meses finalizado el 30 de septiembre de 2022.
- e) Notas Explicativas Seleccionadas y otra información complementaria.

El estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2022, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos del ejercicio precedente.

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

### **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 29 de noviembre de 2022. 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 30 de septiembre de 2022; 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, 7181 y 7427 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, 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, 29 de noviembre de 2022.

**Dr. Gustavo Omar Hospital**  
**Síndico Titular**



Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 22 de diciembre de 2022

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 29/11/2022 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/09/2022 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](http://www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm) declarando el siguiente código: cphagdj*

Legalización N° 948223

