



**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022,
JUNTO CON LOS INFORMES DEL AUDITOR EXTERNO Y DE
LA COMISIÓN FISCALIZADORA**



**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022, JUNTO CON LOS
INFORMES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y DE LA COMISIÓN
FISCALIZADORA**

ÍNDICE

- 1. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**
- 2. ESTADOS FINANCIEROS**
 - **ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**
 - **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**
 - **ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**
 - **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**
 - **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
 - **ANEXOS**
 - **PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN**
- 3. INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 auditado los estados financieros adjuntos de BANCO INDUSTRIAL S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, (b) los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio 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”), tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se 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 libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1. basada en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestro trabajo de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el BCRA. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados financieros.

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

Consideramos que los elementos de juicio obtenidos nos brindan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1. presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BANCO INDUSTRIAL S.A. al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, 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 las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847, 7181, 7427 y 7659 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la opinión 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 opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1. han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (CNV).
 - b) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.1.2., se encuentran en proceso de transcripción en el libro Diario y en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por Nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017.

- c) Al 31 de diciembre 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 \$ 163.330.940, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 31 de diciembre de 2022, según surge de la nota 31. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., 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.
- e) Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 hemos facturado honorarios por servicios de auditoría prestados a BANCO INDUSTRIAL S.A., que representan el 87,27% del total facturado a la Entidad por todo concepto, el 58,70% del total de servicios de auditoría facturados a la Entidad y vinculadas y el 54,07% del total facturado a la Entidad y asociadas por todo concepto.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

10 de marzo de 2023

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

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-1-

ACTIVO	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Efectivo y Depósitos en Bancos		26.152.320	25.362.115
Efectivo		5.253.000	4.230.787
Entidades Financieras y corresponsales		20.888.609	21.131.328
BCRA		20.731.745	21.046.180
Otras del país y del exterior		156.864	85.148
Otros		10.711	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	40.398.645	35.103.644
Instrumentos derivados	9	93.586	289.870
Operaciones de pase	4	22.809.686	3.422.382
Otros activos financieros	16	2.156.286	5.950.895
Préstamos y otras financiaciones	B / C	39.485.532	63.025.782
Otras Entidades financieras		360.253	9.662.712
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		39.125.279	53.363.070
Otros Títulos de Deuda	A	19.258.753	18.939.800
Activos financieros entregados en garantía	5	10.485.595	20.712.610
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A	1.889.603	2.342.398
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	E	56.027	105.192
Propiedad, planta y equipo	13 / F	22.847.418	15.895.108
Otros activos no financieros	16	2.311.134	2.578.417
TOTAL ACTIVO		187.944.585	193.728.213

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a F, H a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-2-

PASIVO	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Depósitos	H	127.605.975	135.750.196
Sector Público no Financiero		401.341	707.148
Sector Financiero		1.226.706	2.611.072
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		125.977.928	132.431.976
Instrumentos derivados	9	25.338	-
Otros pasivos financieros	16	5.467.987	9.061.387
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	16	1.712.088	798.785
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	18	943.219	281.848
Provisiones	J / 14	114.115	140.304
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	18	522.835	676.669
Otros pasivos no financieros	16	7.548.492	6.630.579
TOTAL PASIVOS		143.940.049	153.339.768

PATRIMONIO NETO	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Capital social		177.020	177.020
Aportes no capitalizados		5.093	5.093
Ajustes al capital		7.294.847	7.294.847
Ganancias reservadas		29.031.863	29.173.501
Resultado del ejercicio		7.495.713	3.737.984
TOTAL PATRIMONIO NETO		44.004.536	40.388.445

TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	187.944.585	193.728.213
---	--------------------	--------------------

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a F, H a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

HERNAN PEREZ
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
 Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
 FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-3-

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Ingresos por intereses		38.863.409	37.342.753
Egresos por intereses		(38.688.182)	(24.320.702)
Resultado neto por intereses	Q	175.227	13.022.051
Ingresos por comisiones	19	3.842.253	4.610.100
Egresos por comisiones		(1.484.687)	(1.360.930)
Resultado neto por comisiones	Q	2.357.566	3.249.170
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	42.214.296	19.982.113
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	20	(1.876.129)	(463.898)
Otros ingresos operativos	21	5.555.843	3.981.218
Cargo por incobrabilidad	R	(957.683)	(1.357.401)
Ingreso operativo neto		47.469.120	38.413.253
Beneficios al personal	22	(8.133.186)	(7.481.455)
Gastos de administración	23	(10.696.936)	(9.431.746)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(838.927)	(868.096)
Otros gastos operativos	24	(7.577.905)	(7.322.546)
Resultado operativo		20.222.166	13.309.410
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(49.166)	(56.827)
Resultado por la posición monetaria neta		(11.809.923)	(8.184.099)
Resultado antes del impuesto de las ganancias que continúan		8.363.077	5.068.484
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	18	(867.364)	(1.330.500)
Resultado neto del ejercicio - Ganancia		7.495.713	3.737.984
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		7.495.713	3.737.984

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a F, H a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

HERNAN PEREZ
 Gerente de Contabilidad

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

ANDRES PATRICIO META
 Vicepresidente

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE 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 31/12/2022
	En circulación	En cartera	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	-	5.093	7.294.847	6.493.429	22.680.072	3.737.984	40.388.445
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 13 de abril del 2022								
- Reserva legal	-	-	-	-	747.597	-	(747.597)	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(2.976.587)	-	(2.976.587)
- Reserva facultativa para futura distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	-	2.990.387	(2.990.387)	-
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 26 de agosto del 2022								
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(903.035)	-	(903.035)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	7.495.713	7.495.713
Saldos al cierre del ejercicio	177.020	-	5.093	7.294.847	7.241.026	21.790.837	7.495.713	44.004.536

MOVIMIENTOS	Capital social		Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 31/12/2021
	En circulación	En cartera	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	-	5.093	7.294.847	6.336.714	22.053.216	783.571	36.650.461
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 30 de abril del 2021								
- Reserva legal	-	-	-	-	156.715	-	(156.715)	-
- Reserva facultativa para futuras distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	-	385.192	(385.192)	-
- Otros movimientos	-	-	-	-	-	241.664	(241.664)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	3.737.984	3.737.984
Saldos al cierre del ejercicio	177.020	-	5.093	7.294.847	6.493.429	22.680.072	3.737.984	40.388.445

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a F, H a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-5-

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		8.363.077	5.068.484
Ajuste por resultado monetario total del ejercicio		11.809.923	8.184.099
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		3.825.647	2.398.469
Amortizaciones y desvalorizaciones		838.927	868.096
Cargo por incobrabilidad		957.683	1.357.401
Otros ajustes		2.029.036	172.972
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:		92.306.728	42.298.160
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		33.235.273	16.017.358
Instrumentos derivados		196.284	(153.569)
Operaciones de pase		(16.394.843)	17.262.850
Préstamos y otras financiaciones		49.230.631	24.225.333
Sector Público no Financiero		-	-
Otras Entidades financieras		9.302.459	2.489.764
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		39.928.172	21.735.571
Otros Títulos de Deuda		11.297.682	(6.793.709)
Activos financieros entregados en garantía		10.227.015	(377.295)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		452.795	(1.695.945)
Otros activos		4.061.892	(6.186.863)
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:		(69.175.497)	(42.599.925)
Depósitos		(44.000.264)	(29.463.102)
Sector Público no Financiero		(305.807)	(461.316)
Otras Entidades financieras		(1.384.366)	(233.742)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(42.310.091)	(28.768.043)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		-	(2.803.002)
Instrumentos derivados		25.338	-
Otros pasivos		(25.200.571)	(10.333.821)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(867.364)	(5.338.851)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		46.262.514	10.010.438

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a F, H a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-6-

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(6.952.310)	(815.314)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(6.952.309)	(815.308)
Compra de Instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		(1)	(6)
Cobros:		-	431.542
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		-	431.542
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(6.952.310)	(383.772)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(1.924.113)	(192.415)
Dividendos		(2.606.065)	-
Banco Central de la República Argentina		(4.647)	(4.947)
Financiaciones de entidades financieras locales		686.599	(187.468)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(1.924.113)	(192.415)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		(1.876.129)	(463.898)
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(29.424.756)	(26.232.603)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		6.085.206	(17.262.250)
(DISMINUCIÓN) / AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		6.085.206	(17.262.250)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO		60.465.759	77.728.009
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO		66.550.965	60.465.759

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a F, H a L y N a R son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

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

Con fecha 10 de marzo de 2023, el Directorio de Banco Industrial S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 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 las disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA que se explican en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas normas internacionales incluyen las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, la Entidad aplica la relacionada con la norma de deterioro de la NIIF 9, de acuerdo a lo establecido por la Comunicación “A” 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF. El BCRA definió a través de las Comunicaciones “A” 7181, 7427 y 7659 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los “Grupos B y C” según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, 2023 o 2024 la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1. a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2024. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. “Deterioro de valor” 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 de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación “A” 7642. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

2.1.2. Transcripción de libros contables

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

2.1.3. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre 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 fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para ciertos Títulos de deuda, Instrumentos Derivados, Inversiones en Instrumentos de Patrimonio, algunos Activos financieros entregados en garantía que fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados, y adicionalmente tomando en consideración lo mencionado en la sección “Unidad de medida” de la presente nota.

2.1.5. Información comparativa

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022, los Estados de Resultados y de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, se presentan en forma comparativa con los de cierre 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 al 31 de diciembre 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de 94,79% y 50,94%, respectivamente.

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, modificatorias 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

- (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 de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
- (ii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(c) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de cambios en el patrimonio:

- (i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:
 - (a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 6849 para cada partida en particular.
 - (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
 - (c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
 - (d) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados a la fecha de transición.
- (ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

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

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

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Resumen de políticas contables significativas

A continuación, se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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 ejercicio.

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 ejercicio 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 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

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

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

■ 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.

3.1.3 Efectivo y Depósitos en Bancos:

Se valoraron a su valor nominal más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio, en caso de corresponder. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada ejercicio 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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.

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 provisionamiento de la Entidad.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

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

Por otra parte, un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago especificada en el correspondiente contrato se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en resultados en el rubro “Otros ingresos operativos”.

3.1.11 Reclasificación de activos y pasivos financieros:

La Entidad no efectúa reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias especiales cuando cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, producto de cambios externos o internos significativos para las operaciones de la Entidad. Los pasivos financieros nunca se reclasifican. Al 31 de diciembre de 2022 y 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 su asociada se incluye en la nota 11.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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 caso que el valor contable de un activo (o unidad generadora de efectivo)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

sea mayor a su valor recuperable, el activo (o unidad generadora de efectivo) se considera deteriorado y se reduce el saldo a su valor recuperable.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

3.1.18 Reconocimiento de ingresos y egresos:

3.1.18.1 Ingresos y egresos por intereses:

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

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

Los dividendos son reconocidos en el momento que son declarados.

3.1.18.2 Comisiones por préstamos:

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

3.1.18.3 Comisiones por servicios:

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

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

3.1.18.4 Ingresos y egresos no financieros:

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

3.1.19 Impuestos a las ganancias:

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

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

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

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

3.1.20 Actividades de gestión de inventarios:

La Entidad proporciona servicios de custodia, administración, manejo de inversiones y asesoría a terceros que dan lugar a la tenencia o colocación de activos a nombre de ellos. 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 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 ejercicio sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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 y supuestos contables más significativas comprendidas en los presentes estados financieros 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.

3.4. Empresa en marcha

La Gerencia de la Entidad realizó una evaluación sobre su capacidad de continuar como empresa en marcha y concluyó que cuenta con los recursos para continuar en el negocio en un futuro previsible. Asimismo, la Gerencia no tiene conocimientos de alguna incertidumbre material que pueda poner en duda la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en marcha. Por lo tanto, los presentes estados financieros fueron preparados sobre la base de 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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 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 2024. 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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 recisión 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 surgen 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 resultados información que es relevante y confiable de acuerdo con la NIC 8. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados Financieros.

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

Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones “A” 6778, 6847, 7181, 7427, 7659 y modificatorias y complementarias): considerando lo establecido por la Comunicación “A” 7427 y 7659, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2024 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

4. OPERACIONES DE PASES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos por 22.809.686 y 3.422.382, respectivamente. Al 31 de diciembre 2022 y 2021 la Entidad no tenía operaciones concertadas de pases pasivos. Los vencimientos de las operaciones concertadas a diciembre de 2022 se produjeron durante el mes de enero de 2023.

Los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a 178.444 y 184.292, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Egresos por intereses”. Por otra parte, los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a 3.170.905 y 7.071.739, respectivamente y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos por intereses”.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

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

Descripción	Valores en libros	
	31/12/2022	31/12/2021
Por operatoria con BCRA	6.346.496	13.529.023
Por operatoria en mercados autorregulados	3.890.220	6.805.226
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	66.671	81.698
En garantía de alquileres y otros	182.208	296.662
Total	10.485.595	20.712.610

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

6. TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Entidad no cuenta con otros activos financieros transferidos que no califiquen para la baja de cuenta.

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

Los movimientos por cargos, desafectaciones y aplicaciones de provisiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2022 y 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 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

	Cartera Comercial	Cartera Consumo y Vivienda	Total
	Previsiones determinadas	Previsiones no determinadas	
Al 31 de diciembre de 2020	4.042.983	1.068.696	5.111.679
Cargos	907.308	227.133	1.134.440
Desafectaciones	(413.148)	(103.424)	(516.572)
Aplicaciones	(186.682)	(48.425)	(235.107)
Resultado monetario generado por provisiones	(1.372.990)	(345.403)	(1.718.393)
Al 31 de diciembre de 2021	2.977.471	798.576	3.776.047
Préstamos determinados individualmente como deteriorados, antes de provisiones	1.033.386	338.490	1.371.876

	Cartera Comercial	Cartera Consumo y Vivienda	Total
	Previsiones determinadas	Previsiones no determinadas	
Al 31 de diciembre de 2021	2.977.471	798.576	3.776.047
Cargos	611.813	202.087	813.900
Desafectaciones	(98.507)	(32.538)	(131.045)
Aplicaciones	(58.155)	(19.209)	(77.364)
Resultado monetario generado por provisiones	(1.381.301)	(456.255)	(1.837.556)
Al 31 de diciembre de 2022	2.051.321	492.662	2.543.983
Préstamos determinados individualmente como deteriorados, antes de provisiones	825.943	233.573	1.059.516

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Adicionalmente, se muestra la composición del cargo por incobrabilidad neto, generado por préstamos y otras financiaciones:

	31/12/2022	31/12/2021
Cargo por incobrabilidad neto de desafectaciones	682.855	617.863
Recupero de créditos (Otros ingresos operativos)	(102.217)	(96.614)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recupero y desafectaciones	580.638	521.249

La metodología de determinación de las provisiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y otras financiaciones se explica en la nota 28.

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, cartas de crédito y créditos documentarios. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, debido a que implican una responsabilidad eventual para la Entidad, exponen a la misma a riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el Estado de Situación Financiera y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	31/12/2022	31/12/2021
Avales otorgados	4.989.077	595.064
Garantías otorgadas	679.989	408.415
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	330.613	229.612
Cartas de crédito	137.768	1.192.473
	6.137.447	2.425.565

Dichas facilidades de crédito son 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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Los derivados usualmente implican sólo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad por contratos de derivados se monitorea regularmente como parte de su marco general de gestión de riesgo.

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

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

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.

Los siguientes cuadros muestran los valores nominales de estos instrumentos, 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". 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Instrumentos financieros derivados Activos	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor nacional en USD	Valor razonable	Valor nacional en USD	Valor razonable
Derivados mantenidos para negociar:				
Compras / Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Forward	4.107	7.972	8.561	91.617
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en ROFEX	147.609	60.276	247.450	198.253
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en MAE	14.600	-	46.750	-
Total derivados mantenidos para negociar	166.316	68.248	302.761	289.870

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.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 1.029.248 y 755.342 respectivamente. Dichos activos se midieron al costo, neto de las depreciaciones acumuladas 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 el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a 122.562 y 215.503 respectivamente y se reconocen dentro del Rubro “Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes”.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a 461.383 y 322.533 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 el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a 73.112 y 92.644 respectivamente y se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

	31/12/2022	31/12/2021
Hasta un año	137.246	173.243
De 1 a 5 años	324.137	149.289
	461.383	322.533

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 941.898 y 239.157 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

La siguiente tabla muestra la inversión bruta total de los arrendamientos financieros y el valor actual de los pagos mínimos a recibir por los mismos:

Plazo	Saldos al 31/12/2022		Saldos al 31/12/2021	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
De 1 a 5 años	1.082.759	941.898	250.426	239.157
Más de 5 años	-	-	-	-
Total	1.082.759	941.898	250.426	239.157

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 18.816 y 31.406, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 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 de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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., TiendaJubilo 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 de 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 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

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

El siguiente cuadro presenta la información financiera resumida disponible sobre la inversión de la Entidad en "Garantías Bind SGR":

Estado de Situación Financiera resumido	31/12/2022 (*)
Total Activo	405.706
Total Pasivo	(382.577)
Patrimonio neto	(23.129)
Participación proporcional de la Entidad	48,79%
Estado de Resultados resumido	31/12/2022 (*)
Resultado operativo	254.786
Resultado neto del ejercicio (Pérdida)	(22.471)
Participación de la Entidad en el resultado neto del ejercicio 2022	10.964

(*) Corresponde al último balance emitido de Garantías Bind S.G.R. a la fecha de los presentes estados financieros, 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 a la Alta Gerencia como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

A continuación, se exponen los saldos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 con partes relacionadas:

	Saldo máximo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2022	Saldo máximo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2021
Préstamos				
Adelantos	310.682	310.682	1.790.229	1.352.917
Tarjetas de crédito	54.801	54.801	44.910	42.019
Préstamos personales	-	-	2.121	2.121
Garantías otorgadas	500.626	-	-	-
Prestamos de títulos	1.183.484	1.183.484	-	-
Otros	4.144.702	3.914.582	6.579.866	6.558.739
Total de asistencia	6.194.294	5.463.549	8.415.923	7.955.796
Depósitos	2.494.123	2.494.123	2.728.423	1.999.112

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

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 78.798 y 57.618 respectivamente.

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

La remuneración del personal clave, correspondiente a honorarios, sueldos y gratificaciones, asciende a 2.497.737 y 2.132.960 al 31 de diciembre 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 movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se exponen en el Anexo F:

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la Entidad no mantenía Activos Intangibles.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 31 de diciembre de 2022 y 2021. Las principales provisiones corresponden a compromisos eventuales y otras contingencias.

En el transcurso del año 2021, 2020 y 2019 la Entidad abonó las sentencias correspondientes a los sumarios financieros N° 1473, N° 1499, N° 1422, N° 1548 y N° 1524, los cuales estaban relacionados con sanciones administrativas y sumarios iniciados por el BCRA. Al 31 de diciembre 2021, 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 31 de diciembre de 2022 y 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 20.985 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 31 de diciembre de 2022 y 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 20.985 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 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

**GASTON AUGUSTO
ECKELHART**

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Asimismo, en cumplimiento de lo requerido por la Comunicación "A" 5.689 del BCRA, se informa que, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen sanciones administrativas y/o disciplinarias o penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF) y la CNV notificadas a la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2022, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Provisiones	Antes de los 12 meses	Después de los 12 meses	Saldo al 31/12/2022
Contingencias con el BCRA / UIF	4.923	6.940	11.863
Otras contingencias	7.672	94.580	102.252
Total provisiones	12.595	101.520	114.115

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, cuyos montos y plazos de cancelación han sido registrados en base al valor actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR

Beneficios a corto plazo

	31/12/2022	31/12/2021
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	676.371	532.792
Provisión gratificaciones	586.383	409.066
Provisiones de vacaciones y sueldo anual complementario	541.341	462.470
TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO	1.804.094	1.404.328

La Entidad no cuenta con beneficios a largo plazo y post-empleo al 31 de diciembre 2022 y 2021.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

16. OTRAS APERTURAS PATRIMONIALES

	31/12/2022	31/12/2021
Deudores Varios	1.478.546	504.127
Saldos en FCI medidos a VR con cambios en resultados	422.299	-
Deudores por ventas de TP contado a liquidar	170.417	5.289.260
Otros	85.024	157.508
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	2.156.286	5.950.895

	31/12/2022	31/12/2021
Anticipos por compra de bienes	916.101	769.566
Anticipos de honorarios a directores y síndicos	859.322	1.410.505
Otros bienes diversos - medición al costo	204.867	21.361
Pagos Efectuados por Adelantado	162.119	80.133
Bienes tomados en defensa de crédito	148.889	175.316
Otros	19.836	21.537
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	2.311.134	2.578.417

	31/12/2022	31/12/2021
Acreedores por compras de TP contado a liquidar	3.464.590	5.313.159
Cobranzas por cuenta y orden de terceros	648.755	357.471
Diversas sujetas a efectivo mínimo	606.320	1.746.062
Arrendamientos financieros a pagar	461.383	322.533
Obligaciones por financiación de compras	154.664	92.912
Diversas	109.854	1.227.472
Otros	22.421	1.778
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	5.467.987	9.061.387

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META

Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

	31/12/2022	31/12/2021
Otras Financiaciones	911.452	8.575
Financiaciones recibidas del exterior	589.783	-
Saldos en corresponsalía	210.853	-
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	-	790.210
TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES	1.712.088	798.785

	31/12/2022	31/12/2021
Impuestos a Pagar	2.374.862	1.920.573
Beneficios a Empleados a Pagar (Nota 15)	1.804.094	1.404.328
Acreedores Varios	1.709.271	1.533.994
Honorarios a pagar a directores y síndicos	1.359.322	1.558.277
Órdenes de pago previsionales pendientes liquidación	268.985	182.063
Otros	31.958	31.342
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	7.548.492	6.630.579

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de marzo 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 PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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 que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022	Vencido / Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	26.152.320	-	-	-	-	-	-	26.152.320
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	10.913.197	15.426.906	7.335.893	2.893.698	590.600	3.238.352	40.398.645
Instrumentos derivados	-	14.591	74.566	4.329	-	-	-	93.586
Operaciones de pase	-	22.809.686	-	-	-	-	-	22.809.686
Otros activos financieros	-	2.156.286	-	-	-	-	-	2.156.286
Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)								
- Otras Entidades financieras	26.142			334.111		-	-	360.253
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	5.706.399	9.042.396	6.155.658	1.761.712	2.106.381	7.452.307	6.900.427	39.125.279
Otros Títulos de Deuda	83.659	238.698	139.559	1.565.241	5.933.652	10.610.536	687.408	19.258.753
Activos financieros entregados en garantía	6.468.080	566.128	-	-	-	-	3.451.286	10.485.595
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.889.603	-	-	-	-	-	-	1.889.603
TOTAL ACTIVO	68.837.148	20.194.291	22.288.251	10.996.957	10.933.730	18.653.443	10.826.186	162.730.006

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

31 de diciembre de 2022	Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	401.341	-	-	-	-	-	-	401.341
- Sector Financiero	1.226.706	-	-	-	-	-	-	1.226.706
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	93.562.026	26.296.834	3.151.529	2.855.735	111.787	2	15	125.977.928
Otros pasivos financieros	-	5.467.987	-	-	-	-	-	5.467.987
Instrumentos derivados	-	4.247	11.026	4.165	5.900	-	-	25.338
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	403.945	307.784	203.968	145.509	308.907	341.975	1.712.088
TOTAL PASIVO	95.190.073	32.173.013	3.470.339	3.063.868	263.196	308.909	341.990	134.811.388

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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
Efectivo y Depósitos en Bancos	25.362.115	-	-	-	-	-	-	25.362.115
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	23.603.474	-	249.567	5.935.781	2.550.569	-	2.764.256	35.103.646
Instrumentos derivados	289.870	-	-	-	-	-	-	289.870
Operaciones de pase	-	3.422.382	-	-	-	-	-	3.422.382
Otros activos financieros	-	5.950.895	-	-	-	-	-	5.950.895
Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)								
- Otras Entidades financieras	233.746	3.755.381	3.543.076	1.681.013	205.902	-	-	9.419.117
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	13.420.541	12.838.182	6.592.686	7.886.734	3.377.390	4.258.076	5.233.058	53.606.667
Otros Títulos de Deuda	99.372	229.597	1.232.045	6.198.588	2.940.785	4.257.711	3.981.701	18.939.800
Activos financieros entregados en garantía	15.268.984	-	2.338.498	2.422.976	384.430	-	297.722	20.712.610
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2.342.398	-	-	-	-	-	-	2.342.398
TOTAL ACTIVO	80.620.500	26.196.436	13.955.872	24.125.091	9.459.077	8.515.787	12.276.737	175.149.500

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	707.148	-	-	-	-	-	-	707.148
- Sector Financiero	2.611.072	-	-	-	-	-	-	2.611.072
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	97.867.028	27.786.162	6.104.162	517.207	20.915	136.501	-	132.431.976
Otros pasivos financieros	-	9.061.387	-	-	-	-	-	9.061.387
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	797.176	358	538	713	-	-	798.785
TOTAL PASIVO	101.185.248	37.644.725	6.104.520	517.745	21.628	136.501	-	145.610.368

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 31 de diciembre de 2022, la Entidad no posee quebranto impositivo acumulado para compensar ganancias impositivas futuras.

Los activos y pasivos por impuesto diferido en el Estado de Situación Financiera son los siguientes:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Previsión por Préstamos	712.616	1.036.216
Provisiones	44.382	15.580
Comisiones	3.375	6.346
Arrendamientos	-	9.405
Vacaciones no gozadas	123.798	161.865
Ajuste por Inflación Impositivo	127.989	373.643
Total activos diferidos	<u>1.012.160</u>	<u>1.603.054</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Propiedad, planta y equipo e Intangibles	(911.608)	(2.266.300)
Instrumentos de Patrimonio	(603.718)	-
Arrendamientos	(10.044)	-
Diferencias de cotización	(9.624)	(13.423)
Total pasivos diferidos	<u>(1.534.995)</u>	<u>(2.279.723)</u>
Pasivo neto por impuesto diferido	<u>(522.835)</u>	<u>(676.669)</u>

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	31/12/2022	31/12/2021
Anticipo de impuestos a las ganancias corriente	174.235	1.114.289
Pasivo registrado por ejercicio 2018 y 2019	(405.344)	(1.327.406)
Provisión de impuestos a las ganancias corriente	(712.110)	(68.731)
Saldo a pagar	(943.219)	(281.848)

La evolución del Activo (Pasivo) neto por Impuesto diferido al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se resume del siguiente modo:

	31/12/2022	31/12/2021
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(676.669)	1.075.091
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	153.834	(1.751.760)
Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	(522.835)	(676.669)

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.

El siguiente cuadro expone una conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias y los montos obtenidos al aplicar la alícuota fiscal vigente en Argentina a la ganancia contable:

	31/12/2022	31/12/2021
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	8.363.077	5.068.484
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia contable	(2.927.077)	(1.773.969)
Diferencias permanentes	2.067.162	(47.390)
(Defecto) / Exceso – Impuesto a las ganancias ejercicio anterior	(7.449)	490.859
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	(867.364)	(1.330.500)

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de Resultados se compone de la siguiente manera:

	31/12/2022	31/12/2021
Provisión de impuestos a las ganancias corriente	(712.110)	(68.731)
Efecto de reexpresión impuesto corriente	(301.639)	(869)
Cargo por impuesto diferido del ejercicio	153.834	(1.751.760)
(Defecto) / Exceso Impuesto a las ganancias ejercicio anterior	(7.449)	490.859
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	(867.364)	(1.330.500)

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:

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

Al 31 de diciembre 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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.

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 en forma íntegra 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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.

19. INGRESOS POR COMISIONES

	31/12/2022	31/12/2021
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto		
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	372.442	372.139
Comisiones por garantías financieras otorgadas	219.485	37.922
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	20.521	28.901
	612.448	438.963
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo		
Comisiones vinculadas con obligaciones	2.369.352	3.337.711
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	728.864	735.346
Comisiones vinculadas con créditos	131.589	98.080
	3.229.805	4.171.138
Total Ingresos por comisiones	3.842.253	4.610.100

20. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	31/12/2022	31/12/2021
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(1.364.893)	42.366
Resultado por compra-venta de divisas	(511.236)	(506.264)
	(1.876.129)	(463.898)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31/12/2022	31/12/2021
Comisiones ACDI	1.139.320	-
Por sociedad depositaria	1.082.782	1.663.451
Previsiones desafectadas	488.966	596.059
Transferencias enviadas CVU	369.743	192.424
API BANK - DEBIN	360.756	6.454
Com APIBANK- Transferencia recibida CVU	316.959	175.187
Utilidades diversas	302.111	26.280
Otros	251.825	291.391
API Bank - Validación CVU	224.882	161.425
Cajeros automáticos	206.327	238.864
API BANK - Transferencias	193.947	125.684
Alquileres	146.006	50.436
API BANK - Conciliación	122.743	56.994
Créditos recuperados	102.217	96.614
Otros	247.258	299.954
	5.555.843	3.981.218

22. BENEFICIOS AL PERSONAL

	31/12/2022	31/12/2021
Remuneraciones	(5.410.829)	(4.927.646)
Cargas sociales sobre remuneraciones	(1.252.822)	(1.224.470)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(1.143.490)	(1.093.466)
Servicios al personal	(314.361)	(229.599)
Otros beneficios al personal a corto plazo	(11.684)	(6.274)
	(8.133.186)	(7.481.455)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31/12/2022	31/12/2021
Honorarios a directores y síndicos	(1.597.367)	(1.884.381)
Otros honorarios	(1.346.026)	(1.510.235)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(846.659)	(365.674)
Impuestos	(685.284)	(616.380)
Servicios de seguridad	(565.077)	(554.000)
Alquileres	(516.988)	(104.795)
Seguros	(475.678)	(497.176)
Tasas y contribuciones	(469.075)	(517.451)
Gasto de Tecnología	(421.478)	(350.518)
Servicios administrativos contratados	(400.496)	(464.714)
Representación, viáticos y movilidad	(246.304)	(156.370)
Electricidad y comunicaciones	(216.083)	(253.510)
Red Link	(186.032)	(148.869)
Propaganda y publicidad	(108.497)	(112.310)
Administración de propiedades	(108.089)	(81.171)
Gastos de limpieza	(106.481)	(120.659)
Eventos	(78.040)	(54.573)
Falla de Caja	(69.961)	(78.571)
Franqueo y Mensajería	(55.180)	(60.620)
Gastos caja de ahorros multibeneficios	(34.101)	(53.230)
Papelería y útiles	(29.449)	(37.858)
Otros	(2.134.591)	(1.408.681)
	(10.696.936)	(9.431.746)

24. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31/12/2022	31/12/2021
Impuesto sobre los ingresos brutos	(5.723.884)	(4.364.655)
Donaciones	(1.017.859)	(1.083.323)
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(269.635)	(253.882)
Cargo por otras provisiones	(103.741)	(116.145)
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	(73.112)	(92.644)
Otras	(389.674)	(1.411.897)
	(7.577.905)	(7.322.546)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Efectivo y depósitos en Bancos	26.152.320	25.362.115	40.364.040
Títulos de deuda a valor razonable	40.398.645	35.103.644	37.363.972
	<u>66.550.965</u>	<u>60.465.759</u>	<u>77.728.012</u>

26. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre 2022, el capital suscrito, integrado e inscripto 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 10 de marzo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Financiera, y de los instrumentos financieros no registrados sobre esta base, pero cuyos valores razonables se revelan en la presente nota:

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

31 de diciembre de 2022					
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósitos en Bancos	26.152.320	26.152.320	-	-	26.152.320
Operaciones de Pase	22.809.686	22.809.686	-	-	22.809.686
Otros activos financieros	2.156.286	2.156.286	-	-	2.156.286
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	39.485.532	-	36.605.588	-	36.605.588
Otros títulos de deuda	19.258.753	-	19.493.959	-	19.493.959
Activos financieros entregados en garantías	7.151.132	7.151.132	-	-	7.151.132
Pasivos Financiero					
Depósitos	127.605.975	-	127.071.623	-	127.071.623
Otros pasivos financieros	5.467.987	5.467.987	-	-	5.467.987
Financiaciones recibidas	1.712.088	1.712.088	-	-	1.712.088

31 de diciembre de 2021					
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósitos en Bancos	25.362.115	25.362.115	-	-	25.362.115
Operaciones de Pase	3.422.382	3.422.382	-	-	3.422.382
Otros activos financieros	5.950.895	5.950.895	-	-	5.950.895
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	63.025.782	-	59.268.036	-	59.268.036
Otros títulos de deuda	18.939.799	-	19.168.599	-	19.168.599
Activos financieros entregados en garantías	13.132.414	13.132.414	-	-	13.132.414
Pasivos Financiero					
Depósitos	135.750.196	-	134.990.288	-	134.990.288
Otros pasivos financieros	9.061.387	9.061.387	-	-	9.061.387
Financiaciones recibidas	798.785	798.785	-	-	798.785

- (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 10 de marzo de 2023

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

NORBERTO M. NACUZZI

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**28. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO**

Los riesgos son inherentes a las actividades de la Entidad y se administran a través de un proceso de identificación, medición y control constante, sujeto a los límites y otros controles del riesgo. Este proceso de administración de riesgos es crítico para la rentabilidad de la Entidad.

La Entidad está dirigida y administrada por el Directorio que está integrado por el número de integrantes que fije la asamblea de Accionistas, con un número mínimo de tres y un máximo de seis directores titulares con mandato por ejercicio, pudiendo designar igual o menor número de suplentes que se incorporarán al Directorio en caso de vacancia, de acuerdo al orden de designación.

El Directorio tiene a su cargo la administración de la Entidad y toma todas las decisiones relacionadas con ese fin. Este, es el responsable de ejecutar las decisiones asamblearias, del desarrollo de las tareas especialmente delegadas por los accionistas y de establecer la estrategia de negocios debiendo aprobar las políticas generales y particulares con el fin de lograr una buena administración de los negocios. Sus objetivos son, entre otros, coordinar y supervisar que el funcionamiento operativo responda a los objetivos institucionales, facilitar el desarrollo de los negocios con eficiencia, control y productividad, tendiendo a generar una cultura de mejora permanente en los procesos administrativos y comerciales.

Estructura de manejo de riesgos:

La Entidad ha conformado una estructura de control de riesgos, basada en la supervisión del Directorio, que es responsable de la aprobación de las políticas y estrategias vigentes, y es quien proporciona los principios para el manejo de riesgos en general y aprueba las políticas de control de riesgos para las áreas específicas como riesgo de crédito, liquidez, tasa, mercado y operacional, entre otros. En este sentido, el involucramiento del Directorio en los temas tratados por los diferentes comités implica una disminución de los riesgos que pudieran surgir asociados con la gestión del negocio.

La estructura antes citada comprende distintos comités separados e independientes. A continuación, se incluye la denominación de los mismos, con un detalle de sus funciones:

COMITÉ DE PREVENCIÓN DEL LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO:

es el encargado de planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de las políticas que, en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, fije el Directorio atendiendo a lo establecido en la normativa vigente de los Organismos de Contralor correspondientes. Asimismo, informa al Directorio sobre las decisiones que en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo se han tomado.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

COMITÉ DE AUDITORIA: tiene como misión evaluar el funcionamiento de los sistemas de control interno de la Entidad y las observaciones emanadas de las actas de Auditoría Interna, Auditoría Externa, Comisión Fiscalizadora y las realizadas por el BCRA y cualquier otro organismo de contralor, asegurando contribuir a la mejora de la efectividad de los controles internos de la Entidad y el cumplimiento de las regulaciones vigentes. El Comité implementará programas de capacitación para que sus miembros tengan una base de conocimientos apropiada que les permita realizar sus tareas.

COMITÉ DE SISTEMAS Y TECNOLOGÍA: gestiona los temas relacionados con el avance del Plan de Sistemas de la Gerencia de Sistemas, Gerencia de Tecnología y Datos y Seguridad de la Información; respecto de los objetivos fijados por la Dirección, incluyendo estrategias, políticas y presupuestos en la materia Asimismo mantiene informado al Directorio del cumplimiento de los niveles de servicios de las Gerencias intervinientes.

COMITÉ DE COMPENSACIONES Y BENEFICIOS: trata los temas relacionados con la nómina salarial y los beneficios asignados a los colaboradores, la estrategia, las políticas y los presupuestos en la materia. Asume las responsabilidades en materia de Incentivos Económicos al Personal, en línea con recomendaciones establecidas por la Comunicación "A" 5201 del BCRA.

COMITÉ DE ÉTICA Y GOBIERNO SOCIETARIO: es el encargado de asegurar que la Entidad cuente con medios adecuados para promover la toma de decisiones apropiadas y el cumplimiento de las normas internas. Asimismo, vela por la aplicación y gestión efectiva de las reglas del Código de Gobierno Societario en sus respectivos ámbitos de actuación.

COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS: es el encargado de controlar el correcto cumplimiento de las pautas establecidas por el Directorio para una gestión de los riesgos alineada con los objetivos y la estrategia de la Entidad. Se reúne para identificar, evaluar y mitigar las fuentes de riesgo incluyendo el desarrollo y mantenimiento de metodologías diseñadas para cumplir con tal fin. Asimismo verifica el cumplimiento de las Políticas emitidas por el Directorio en materia de gestión de Riesgos y la tolerancia al riesgo de la Entidad.

COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS (ALCO): es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la Entidad, y de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas para mitigar el impacto de la variación de los tipos de interés, así como de la fijación de las políticas de manejo de liquidez y de financiamiento.

COMITÉ DE CRÉDITOS Y NEGOCIOS: es responsable de la gestión del riesgo crediticio de la Entidad, de revisar y aprobar las políticas y productos de crédito, participando como instancia de aprobación de las líneas vigentes, segmentado en Senior, Semi Senior y Junior

COMITÉ DE CRÉDITOS FINANCIEROS: es el responsable de evaluar propuestas de exposición específica frente a Entidades Financieras, incluyendo a Bancos, Cooperativas Financieras, SGR, Fideicomisos Financieros, Aseguradoras y otras con necesidades financieras específicas

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

COMITÉ DE PROTECCIÓN DE USUARIOS DE SERVICIOS FINANCIEROS: es responsable de articular los mecanismos necesarios para que la Entidad pueda dar el tratamiento correcto y resolución a las consultas y reclamos que presenten los usuarios de servicios financieros, cumpliendo con las normas legales y disposiciones del BCRA. Asimismo, debe adoptar decisiones que tendientes a reducir la reiteración de los mismos.

REUNIÓN PERIÓDICA DE CONTROL DE GESTIÓN Y NEGOCIO: trata los temas relacionados con la gestión de los diferentes negocios, incluyendo la estrategia, benchmark, OKRs (Objectives and Key Results) y presupuestos en la materia. Revisa y define la estrategia de las diferentes unidades de negocio, los presupuestos en la materia. Planifica los objetivos y proyectos, alineados al plan estratégico de la Entidad

REUNIÓN PERIÓDICA DE LEGALES: trata las acciones judiciales, extrajudiciales, y todas aquellas situaciones en las cuales la Entidad es demandada. Realiza el seguimiento de litigios en contra la Entidad

REUNIÓN PERIÓDICA DE MORA: Trata los temas relacionados con la evolución de los trámites de recupero de los créditos en mora, y definir los planes de acción judiciales y/o extrajudiciales, en cada caso.

REUNIÓN PERIÓDICA DE BANCA MINORISTA: es responsable del tratamiento de los temas relacionados con el diseño y operatividad de los productos dirigidos específicamente a la cartera de clientes del segmento minorista, incluyendo la estrategia, la política y presupuestos en la materia.

REUNIÓN PERIÓDICA DE RELACIONES INSTITUCIONALES Y MARKETING: trata los temas relacionados con la gestión de acciones relacionadas con el mecenazgo y asignación de donaciones, estrategias de comunicación y posicionamiento de la Entidad incluyendo, políticas y presupuestos en la materia.

REUNIÓN PERIÓDICA DE OPERACIONES: se reúne para tratar temas relacionados con la operatividad en los productos ofrecidos por la Entidad, y alineación de las normas internas a las pautas fijadas por la Dirección, por el BCRA y otros Organismos de control. Asimismo, analiza indicadores de las distintas gerencias intervinientes, evaluando estrategias, presupuestos y nuevos proyectos.

La Entidad ha implementado un proceso de gestión integral de riesgos conforme a los lineamientos sugeridos por las Comunicaciones "A" 5398 y modificatorias, encontrándose en línea adicionalmente con las buenas prácticas bancarias recomendadas por el Comité de Basilea.

En este sentido la Gerencia de Control de Gestión y Riesgos tiene a su cargo la gestión amplia de los riesgos que afronta la Entidad, actuando de manera independiente respecto de las áreas de negocios.

Por otra parte, el Comité de Gestión Integral de Riesgos, se encuentra integrado por dos Directores, Gerente de Auditoría Interna (con voz pero sin voto), Gerente General (podrá participar en las reuniones de Comité cuando así lo ameriten los temas a tratar, o cuando el mismo considere oportuna su participación) y Gerente o Jefe de Riesgos Integrales (este último si el puesto de Gerente de encuentre vacante).

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Este Comité tiene como objetivos principales proponer al Directorio la estrategia para la gestión de riesgos de mercado, tasa, liquidez, crédito, operacional, estratégico y reputacional, entre otros, así como los límites globales de exposición a dichos riesgos. Asimismo, toma conocimiento de las posiciones de cada riesgo y del cumplimiento de las políticas. El alcance de sus funciones comprende tanto a la Entidad como a sus subsidiarias.

La gestión de los riesgos de la Entidad está dentro de un proceso de adaptación a las exigencias regulatorias, promovidas por Basilea III y por el BCRA. A través de estos principios rectores se han definido una serie de procedimientos y procesos que permiten identificar, medir y valorar los riesgos a los que está expuesta, siempre buscando la consistencia con su estrategia de negocio.

Los procesos de gestión de riesgos se transmiten a toda la Institución, estando alineados a directrices del Directorio de la Entidad que, por medio de Comités, definen los objetivos globales expresados en metas y límites para las unidades de negocio gestoras de riesgos. Siendo fundamental para la correcta identificación, medición, monitoreo y mitigación de los riesgos el armado de Políticas y Procedimientos que garanticen el correcto proceso de gestión de riesgos.

El sistema de Información para la gestión de riesgos (MIS) provee al Directorio y a la Alta de Gerencia, en forma clara, concisa y oportuna, información relevante referida al perfil de riesgo y las necesidades de capital de la entidad. Esta información incluye las exposiciones a todos los riesgos, incluidas aquellas que provienen de operaciones fuera del balance –es decir operaciones no registradas en el balance de saldos. Además, la gerencia comprende los supuestos y limitaciones inherentes a las medidas de riesgo específicas

En base a lo mencionado en el párrafo precedente, el proceso de gestión de riesgos en la Entidad posee como aspectos más destacados:

- Actualización de las Políticas de Gestión de Riesgo de Crédito, Liquidez, Mercado, Tasa, Operacional, entre otros.
- Revisión de los límites de tolerancia al riesgo existentes a partir de la evaluación de los principales riesgos afrontados por la Entidad. Dichos límites son monitoreados periódicamente y los resultados son comunicados al Comité de Gestión Integral de Riesgos y al Directorio de la Entidad.
- Generación de Informes periódicos con el objeto de identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos afrontados por la Entidad y su comunicación al Directorio y a la Alta Gerencia.
- Elaboración del Informe de Autoevaluación de Capital, según metodología simplificada (Comunicación “A” 6459), para estimar el Capital Económico requerido por la Entidad.
- Preparación y realización de pruebas de Estrés por escenarios o por análisis de sensibilidad, a fin de evaluar el eventual impacto antes situaciones de tensión y prever acciones de contingencia en la gestión de los distintos riesgos.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**Sistemas de medición de riesgos y generación de informes:**

La supervisión y control de riesgos se realizan principalmente en base a los límites establecidos por la Entidad. Estos límites reflejan el entorno de mercado y la estrategia comercial de la misma así como también el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar.

La Entidad activamente emplea garantías para reducir su riesgo de crédito.

Excesiva concentración de riesgos:

A fin de evitar concentraciones de riesgo excesivos, las políticas y procedimientos de la Entidad incluyen pautas específicas para enfocarse en mantener una cartera diversificada. Las concentraciones identificadas de riesgo de crédito se controlan y administran en consecuencia. La cobertura selectiva se usa dentro de la Entidad para administrar concentraciones de riesgo tanto en los niveles de relaciones como de industria.

Adicionalmente, es importante mencionar que la Entidad cumple con las disposiciones establecidas por el B.C.R.A. en cuanto a los límites máximos de asistencia a grupos de deudores establecidos, con el objetivo de atomizar la cartera, disminuyendo la concentración del riesgo crediticio.

Los principales riesgos a los que está expuesta la Entidad son los relacionados con riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés y riesgo operacional. La Entidad posee una Política de Apetito al Riesgo en la cual se explicitan el apetito al riesgo de la misma. Por apetito se entiende el tipo de riesgos y su máximo nivel de cuantía que la entidad está dispuesta a tolerar en la ejecución de su estrategia de negocios, de manera que pueda continuar con la actividad ordinaria frente a eventos inesperados que pueda tener impacto negativo en la solvencia, posición de liquidez y rentabilidad.

A continuación, se describen las políticas y procesos para la identificación, evaluación, control y mitigación para cada uno de los principales riesgos:

Gestión del capital

Para propósitos de gestión del capital, el capital incluye el capital accionario emitido, las acciones preferidas convertibles, las primas de emisión y todas las demás cuentas de capital y otros componentes de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora.

Los objetivos principales de la política de administración de capital de BIND son garantizar que la Entidad cumpla con los requisitos de capital impuestos por el BCRA y mantenga calificaciones crediticias sólidas y ratios de capital saludables para respaldar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

La Entidad gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus actividades. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Entidad puede ajustar el monto del pago de dividendos a los accionistas, emitir o comprar o vender acciones.

A su vez, la Entidad ha decidido adoptar la metodología simplificada para la determinación del Capital Económico de acuerdo con la Comunicación "A" 6459 del BCRA

Para la medición del capital Económico la norma establece:

$$CE = (1,05 \times CM) + \text{máx} [0, \Delta EVE - 15\% \times PNB]$$

Dónde:

- CE: capital económico en función del perfil de riesgo (ICAAP).
- CM: exigencia de capital mínimo conforme a lo previsto en el punto 1.1. de las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras".
- ΔEVE : medida de riesgo calculada conforme al marco Estandarizado previsto en el punto 5.4 del Anexo a la Comunicación "A" 6397.
- PNB: patrimonio neto básico (capital de nivel uno)

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 diciembre de 2022, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) y Capital Económico

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
Responsabilidad patrimonial computable	39.871.849	38.920.872
Capital Económico (RS)	11.715.493	17.174.138
Exigencia de capitales mínimos	11.157.612	16.326.181
Riesgo de crédito	8.947.080	13.236.869
Riesgo de mercado	1.689.908	2.479.732
Riesgo operacional	520.624	609.580
Exceso de integración	28.156.356	21.746.734
Exceso de integración % (Exceso / RPC)	70,6%	55,9%

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**Riesgo de crédito**

Se entiende por riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace a sus obligaciones contractuales de manera total o parcial. El riesgo de crédito está presente en las operaciones tanto dentro como fuera de balance. También está presente en el riesgo de liquidación, es decir cuando una transacción financiera no pueda completarse o liquidarse según lo pactado.

Las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor o contraparte de sus obligaciones y su magnitud depende del monto de la exposición en el momento de incumplimiento, así como de los recuperos obtenidos, constituidos por los pagos que se obtengan del deudor y por la ejecución de los mitigadores de riesgo que respaldan la operación crediticia, limitando la severidad de las pérdidas. La gestión o administración del riesgo de crédito es el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación que involucra diversos procesos, entre ellos, el otorgamiento de las financiaciones, su seguimiento posterior y, en el caso de incumplimiento, su recupero.

El Banco cuenta con una estructura sólida para la gestión del riesgo de crédito, siendo el directorio el encargado de delinear y aprobar la estrategia, los procedimientos, políticas, fijar límites para el monitoreo del riesgo de crédito.

Adicionalmente, el Directorio aprueba la política crediticia y de evaluación de crédito de la Entidad a fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad. La Entidad cuenta con manuales de procedimientos que contienen los lineamientos en la materia, el cumplimiento de la normativa vigente y los límites establecidos. Los mismos persiguen los objetivos que se mencionan a continuación:

- Lograr una correcta segmentación de la cartera comercial asignando niveles de servicio y metodologías de evaluación diferenciadas.
- Potenciar las herramientas de análisis y evaluación de riesgo.
- Especializar a los involucrados en el proceso.
- Estandarizar y homogeneizar los procesos y reglas de evaluación.

La Gerencia de Créditos y Negocios es el área encargada de hacer el seguimiento permanentemente de la cartera mediante diversos indicadores (mora, cobertura de la cartera irregular, entre otros) y la encargada de velar porque todos los créditos cumplan con los estándares de calidad en materia de otorgamiento verificando que todos los créditos cuenten con toda la documentación requerida por el BCRA y otros órganos de contralor (Ej.: UIF).

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

El Banco cuenta con un Comité de Créditos y Negocios encargado de la gestión del riesgo de crédito y de revisar y aprobar las políticas y productos de crédito del Banco. La Gerencia de Riesgos Integrales y el Comité de Gestión Integral de Riesgos se encargan del monitoreo de la gestión del riesgo de crédito.

La Gerencia de Créditos y Negocios es la encargada de realizar el análisis, examinando la capacidad crediticia y de repago del cliente y emite un informe en el que, entre otros aspectos, detalla los principales riesgos a los que está expuesta la empresa y que pueden comprometer su capacidad de pago y observaciones que pueda presentar respecto de litigios originados en las disposiciones legales del sistema financiero o derivados de la actividad comercial, tales como inhabilitaciones, pedidos de quiebras y juicios en curso.

El Directorio aprueba la política crediticia y de evaluación de crédito del Banco a fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad. El Banco cuenta con una Política de Gestión Crediticia que contienen los lineamientos en la materia aprobados por el Directorio que persiguen el objetivo de proveer un marco para la generación de negocios a fin de lograr una relación adecuada entre los riesgos asumidos y la rentabilidad deseada.

El Banco debe contar con un legajo de cada cliente, denominado "Carpeta de Crédito", el cual debe contener todos los elementos informativos que posibiliten efectuar la correcta identificación del deudor, las correspondientes evaluaciones acerca del patrimonio, flujo y egresos; rentabilidad empresarial o proyecto a financiar. El Banco cuenta dentro de su Política de Gestión Crediticia con una lista de actividades excluidas de cualquier línea de financiación. La información vinculada con el cliente, será tanto de carácter comercial como legal, pues la misma será de utilidad para analizar y valorizar la relación comercial y la medición del riesgo de una propuesta crediticia.

Previamente a elevar una propuesta al Comité de Créditos y Negocios, el Oficial de Negocios o Ejecutivo de Clientes remitirá los antecedentes para la evaluación al Coordinador de Red Comercial que corresponda según la zona del Cliente, y este en caso de considerarla viable elevará la propuesta.

Los niveles de aprobación de la cartera comercial son:

- Clientes de Casa Central: Gerente de Banca Empresas y Negocios o Gerente Comercial de Banca Empresas
- Clientes de Sucursales: Coordinador de Red Comercial (correspondiente a la zona)

En función de la asistencia solicitada, la autoridad de aprobación crediticia se encuentra delegada en los diferentes niveles de aprobación.

Los niveles de aprobación están basados en una combinación de distintos niveles de firma de la Gerencia de Créditos, del área de Negocios y de la Gerencia/Directorío del Banco en las instancias superiores.

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Para cada uno de los niveles, en el caso de ausencia de uno de los funcionarios que debe intervenir en la aprobación, el mismo será reemplazado por su nivel inmediato superior.

Las líneas de crédito para empresas están sujetas a evaluación y aprobación, según los siguientes rangos:

Niveles	Monto max según nivel	Distribucion de limites y garantias		Firmas autorizadas	
Nivel 1	>\$150MM	Sin Limite	Con o sin Garantias	Integrantes Comité de Creditos/Financiero	
Nivel 2	hasta \$150MM	\$75MM	Sin garantias	Gerente de Creditos & Negocios	Director Comercial o Adcripto Gcia Bca Empresas
		\$150MM	Autocancelables/ warrants (*)(**)		
Nivel 3	hasta \$60MM	\$30MM	Sin garantias	Jefe de Creditos & Negocios	Director Comercial o Adcripto Gcia Bca Empresas Gerente Zonal Region Norte+ Gerente Zonal Region Sur+ Team Leader Bca Empresas+
		\$60MM	Autocancelables/ warrants (*)(**)		

*Garantías Preferidas A según definición TO Garantías BCRA

**Para operaciones de CPD la atomización será del 5% por firmante excepto los denominados primera línea o pref A

Las ampliaciones de las líneas de crédito excepcionales, y las líneas de crédito que habiendo vencido mantengan su documentación crediticia vigente; se analizarán individualmente, con el objetivo de agilizar la respuesta al Cliente.

Las principales consideraciones para la evaluación de la desvalorización de préstamos incluyen si existen pagos vencidos de capital o intereses por más de 90 días o si existe alguna dificultad sabida en los flujos de fondos de las contrapartes, reducción de las calificaciones de créditos o violación de los términos originales del contrato. La Entidad trata la evaluación de desvalorización en dos áreas: provisiones evaluadas individualmente y provisiones evaluadas colectivamente.

Quedan excluidos del análisis de provisiones, las financiaciones otorgadas al sector público no financiero y las financiaciones menores a 30 días de plazo otorgadas a clientes del sector financiero.

La Entidad clasifica la totalidad de sus financiaciones en cinco categorías de riesgo, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento en el pago de cada préstamo.

A continuación, se mencionan las clases que utiliza la Entidad, detallando las características según corresponda a cada una de ellas:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**Clasificación de deudores**

La clasificación de los deudores de la Entidad consta de 5 categorías que implican diferentes niveles de provisionamiento, considerando además las garantías que respaldan las respectivas operaciones. Dichas clasificaciones son colocadas por la Entidad en base a evaluaciones objetivas o subjetivas, dependiendo de la cartera en la que se encuentre cada deudor.

- **Cartera de Banca Individuos:**

El criterio utilizado en la clasificación de los deudores correspondientes a la cartera de préstamos de consumo y comercial asimilable a consumo, se basa en una evaluación objetiva, considerando el cumplimiento actual del deudor, en función a los días de atraso, conforme se detalla a continuación:

Situación	Días de mora
1	hasta 31
2	32 hasta 90
3	91 hasta 2180
4	181 hasta 365
5	más de 365

Esto se encuentra alineado a lo exigido por el B.C.R.A. en la sección 7.2 del texto ordenado de las normas de clasificación de los deudores de la cartera para consumo o vivienda.

- **Cartera Banca Empresas y Sector Financiero**

De acuerdo con lo exigido por el B.C.R.A. en sección 6.5 del texto ordenado de las normas de clasificación de los deudores de la cartera comercial, la clasificación de los deudores de la presente cartera se basa en una evaluación subjetiva en donde se analiza la situación patrimonial y financiera actual y futura del deudor, en base a un análisis integral del mismo, considerando su flujo de fondos, estados financieros, ventas post balance, cumplimiento de sus obligaciones en esta y otras entidades financieras, entre otros.

Adicionalmente, la Entidad establece una previsión global con el fin de adoptar criterios más rigurosos basados en los análisis de las fluctuaciones de la cartera propia y el riesgo que representa; fijando así la previsión global en un 7% sobre el saldo de deuda de la cartera normal de acuerdo a las normas del BCRA para cubrir posibles diferencias en la clasificación de deudores.

Considerando que la Entidad se encuentra en un proceso de convergencia hacia criterios de Pérdida Esperada (NIIF), aun teniendo en cuenta la excepción transitoria establecida por el B.C.R.A. en la Comunicación "A" 6114 sobre la aplicación de las revelaciones en materia de pérdidas crediticias esperadas y sus técnicas de estimación, tiene como objetivo mantener una política de previsiones

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

facultativas que -cumpliendo las previsiones mínimas requeridas por el B.C.R.A.- permita converger a dichos criterios que resultan más representativos del comportamiento de los usuarios de crédito.

A continuación, se muestra un análisis de los Préstamos y otras de la Banca Corporativas por actividad:

Banca Corporativa	2022	2021
1-Industria	11.366.153	15.841.752
Petrolera (extracción)	3.497.195	6.097.810
Productos Primarios e Industrializados	3.753.852	4.170.265
Química	1.228.408	426.400
Productos Electrónicos/Maquinaria	1.043.283	3.125.227
Otros Industria	1.843.415	2.022.051
2-Comercio	6.253.120	10.887.371
Mayorista	3.814.855	6.272.658
Minorista	2.438.265	4.614.713
3-Construcción	1.699.019	1.474.580
Obra Privada	1.337.929	344.831
Obra Pública	348.579	1.129.750
Otros Construcción	12.511	-
4-Agropecuario	8.325.776	9.443.706
Cultivos Anuales o Cíclicos	4.331.591	3.785.120
Cultivos Temporales	2.451.455	3.120.279
Producción/Comercialización Agropecuaria	691.889	1.489.930
Ganadería	504.273	457.604
Otros Agropecuario	346.568	590.773
5-Energía (Gen & Dist)	3.862.820	2.663.653
Convencional	3.862.820	2.506.451
Renovable	-	157.202
6-Servicios	4.418.182	5.517.743
TMT	1.869.030	1.917.324
Transporte y Logística	1.329.219	128.540
Otros Servicios	592.859	932.594
Ambientales	310.345	424.421
Servicios Diversos	156.957	632.936
Profesionales	132.834	484.784
Turismo/Aerolíneas/Ocio	26.938	997.144
7-Servicios Financieros	22.024.747	31.377.370
SGR	8.921.175	7.935.896
Banca	4.967.016	18.495.426
Fintechs	4.048.295	3.928.764
Soc de Bolsa/Agencia de cambio/Administración	3.785.469	825.526
Otros Servicios Financieros	302.792	191.758
8-Otros	276.308	56.523
Otros	276.308	56.523
Total general	58.226.125	77.262.698

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Calidad del préstamo por sector:

La Entidad administra la calidad de los préstamos mediante calificaciones establecidas por el BCRA, y determina su deterioro como se menciona en la nota de los presentes estados financieros. A continuación, se detalla los préstamos de la entidad en función a su situación y deterioro.

BANCA	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al 31/12/2022
	Situación	Situación	Situación			
	1	21	3	4	5	
Banca Corporativa	56.977.936	414.343	71.296	636.736	125.814	58.226.125
Banca Individuos	9.105.762	77.295	66.506	83.875	64.769	9.398.207
Totales	66.083.698	491.638	137.802	720.611	190.583	67.624.332
%	97.72%	0.73%	0.20%	1.07%	0.28%	100.00%

BANCA	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al 31/12/2021
	Situación	Situación	Situación			
	1	21	3	4	5	
Banca Corporativa	75.440.931	783.571	74.678	963.276	242	77.262.698
Banca Individuos	10.738.035	85.374	100.556	131.139	87.443	11.142.546
Totales	86.178.966	868.945	175.234	1.094.414	87.684	88.405.244
%	97.48%	0.98%	0.20%	1.24%	0.10%	100.00%

La Gerencia de Riesgos Integrales monitorea en forma periódica los principales límites de apetito al riesgo de crédito delimitados por el Directorio, informándolos la Comité y Directorio y de existir algún límite vulnerado se ve con la Gerencia de Créditos y Negocios el origen del mismo, y de corresponder acciones correctivas.

Manejo de Riesgo crediticio en inversiones en activos financieros:

La Entidad evalúa el riesgo crediticio identificando de cada uno de los activos financieros invertidos, analizando la calificación de riesgo otorgada por una agencia clasificadora de riesgo.

Estos instrumentos financieros están principalmente concentrados en títulos privados, en su mayoría Obligaciones negociables.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

A continuación, se detalla el porcentaje de exposición por emisor calculado sobre el total de los activos financieros:

Instrumentos Financieros	Emisor	dic-22	dic-21
Letras / Leliqs / Notaliqs	BCRA	53,9%	19,1%
Títulos Públicos emitidos por el Estado Nacional Argentino y Gobiernos Provinciales	Estado Nacional y Provincial	14,4%	44,1%
Títulos Privados	Privado	29,2%	31,2%
Acciones	Privado	2,6%	5,6%
TOTAL		100,0%	100%

Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez se define como el riesgo de ocurrencia de desequilibrios entre activos negociables y pasivos exigibles ("descalces" entre pagos y cobros) que puedan afectar la capacidad de cumplir con todos los compromisos financieros, presentes y futuros, tomando en consideración las diferentes monedas y plazos de liquidación de sus derechos y obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas.

La Entidad cuenta con políticas en materia de liquidez, las cuales tienen como objetivo administrar la misma en forma eficiente, optimizando el costo y la diversificación de las fuentes de fondeo, y maximizar la utilidad de las colocaciones mediante un manejo prudente que asegure los fondos necesarios para la continuidad de las operaciones y el cumplimiento de las regulaciones vigentes.

A fin de mitigar el riesgo de liquidez, configurado por la incertidumbre a la que puede quedar expuesta la Entidad en cuanto a su capacidad de honrar en tiempo y forma los compromisos financieros asumidos con sus clientes, ha establecido una política en la materia cuyos aspectos más significativos se detallan a continuación:

Activos: se mantendrá una cartera de activos de alta liquidez hasta cubrir por lo menos el 20% del total de los activos

Asimismo, la Entidad ha implementado una serie de herramientas de medición y control de riesgo, incluyendo el monitoreo regular de los gaps de liquidez, diferenciado por moneda, así como diversos ratios de liquidez que se encuentran plasmados en la Política de Apetito de Riesgo.

La Gerencia de Riesgos Integrales monitorea en forma periódica el cumplimiento de los diversos límites establecidos por el Directorio relacionados con el riesgo de liquidez, los cuales comprenden niveles de liquidez mínima.

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

La Entidad cuenta con políticas en materia de liquidez, las cuales tienen como objetivo administrar la misma en forma eficiente, optimizando el costo y la diversificación de las fuentes de fondeo, y maximizando la utilidad de las colocaciones mediante un manejo prudencial que asegure los fondos necesarios para la continuidad de las operaciones y el cumplimiento de las regulaciones vigentes.

En caso de producirse una crisis de liquidez, la Entidad contempla dentro de su plan de contingencia, las siguientes acciones:

- Realización de Pases Pasivos
- Captación de cuentas remuneradas o plazos fijos institucionales
- Reducción del crecimiento de la cartera crediticia de los productos no línea
- Reducción del crecimiento de la cartera crediticia de los productos línea
- Solicitar asistencia financiera al BCRA

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez, que surgen de dividir los activos líquidos netos que consisten en efectivo y equivalentes, sobre el total de depósitos.

	31/12/2022	31/12/2021
	%	%
Liquidez Acida	25,4%	31,4%
Liquidez Amplia	52,0%	58,0%

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de sufrir pérdidas en las posiciones dentro y fuera de balance de la Entidad a raíz de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos.

Los riesgos del mercado comprenden el riesgo de tasas de interés, de cambio y de precios. Los mismos están expuestos a los movimientos generales y específicos del mercado y cambios en el nivel de volatilidad de los precios como tasas de interés, márgenes crediticios, tasas de cambio de moneda extranjera, precios de las acciones y títulos, entre otros.

La Entidad determina la exposición a riesgo de mercado que surge de la fluctuación del valor de los portafolios de inversiones para negociación, los que son generados por movimientos en los precios de mercado, y de las posiciones netas que mantiene la Entidad en moneda extranjera y en títulos públicos, títulos privados (de corresponder) y acciones con cotización habitual.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Estos riesgos surgen del tamaño de las posiciones netas que mantiene la Entidad y/o de la volatilidad de los factores de riesgo involucrados en cada instrumento financiero.

La Entidad cuenta con políticas para la gestión de Riesgo de Mercado en las cuales se establecen los procesos de monitoreo y control de los riesgos de variaciones en las cotizaciones de los instrumentos financieros con el objetivo de optimizar la relación riesgo-retorno, valiéndose de la estructura de límites, modelos y herramientas de gestión adecuadas.

El Directorio ha fijado límites de tolerancia al riesgo de mercado, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo, cada uno de ellos con límites y umbrales, los cuales son presentados periódicamente ante el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Las unidades encargadas de la gestión del riesgo son la Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales y la Gerencia de Riesgos Integrales como principales intervinientes en la materia. La Gerencia de Finanzas y Mercado de Capitales participa del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) el cual es responsable de la gestión de los riesgos globales de los activos y pasivos de la Entidad, de la adopción de las estrategias de inversión o de cobertura más adecuadas y las políticas de manejo de liquidez y financiamiento. La Gerencia de Riesgos Integrales participa en el Comité de Gestión Integral de Riesgos, órgano encargado del monitoreo de la gestión del riesgo de mercado.

Los riesgos a que están expuestas las carteras de inversiones son monitoreados a través de técnicas de simulación histórica de “Valor en Riesgo” (VaR por sus siglas en inglés). La Entidad aplica la metodología de VaR para calcular el riesgo de mercado de las principales posiciones adoptadas y la pérdida máxima esperada sobre la base de una serie de supuestos para una variedad de cambios en las condiciones del mercado.

La medición del VaR paramétrico se basa en estadística de la pérdida potencial máxima de la cartera corriente a partir de los movimientos adversos del mercado. Expresa el monto “máximo” que la Entidad podría perder con un 99,9% de nivel de confianza. Por lo tanto, hay una probabilidad estadística específica (0,01%) de que la pérdida real sea mayor al estimado VaR. El modelo VaR asume un cierto “período de retención” hasta que se puedan cerrar las posiciones. El horizonte de tiempo usado para calcular el VaR diario es de 5 y 10 días

Es de destacar que la utilización de dicho enfoque no evita pérdidas fuera de estos límites en el caso de movimientos de mercado más significativos.

El Riesgo de Mercado de la Entidad por tipo de riesgo, ha evolucionado de la siguiente forma:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Los modelos Valor en Riesgo se designan para medir el riesgo de mercado en un entorno de mercado normal. Los mismos asumen que todo cambio que ocurra en los factores de riesgo que afecten el entorno de mercado normal seguirá una distribución normal.

Exigencia por Riesgo de Mercado	31/12/2022 \$ en miles	31/12/2021 \$ en miles
Riesgo de tasa de Interés	721.988	627.063
Riesgo de tipo de cambio	264.806	1.131.018
Riesgo de Acciones	703.114	434.848
Total	1.689.908	2.192.928

RIESGO DE MERCADO	31/12/2022	31/12/2021
VAR (99 % a 5 días) / RPC	4,09%	4,67%

Los modelos Valor en Riesgo se designan para medir el riesgo de mercado en un entorno de mercado normal. Los mismos asumen que todo cambio que ocurra en los factores de riesgo que afecten el entorno de mercado normal seguirá una distribución normal.

Debido a que el Valor en Riesgo se basa mucho en los datos históricos para brindar información y quizás no anticipe claramente las variaciones y modificaciones futuras de los factores de riesgo, la probabilidad de grandes movimientos de mercado se puede subestimar si los cambios en los factores de riesgo no se alinean con la presunción de distribución normal.

Riesgo de Tasa de Interés de la cartera de Inversión

El riesgo de tasa de interés de la cartera de inversión (RTICI) se refiere al riesgo actual o futuro para el capital o los resultados de una entidad financiera a raíz de fluctuaciones adversas de las tasas de interés que afecten a las posiciones de su cartera de inversión.

La gestión del riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión es el proceso de identificación, medición, seguimiento y control de este riesgo.

El margen financiero puede ser afectado por las variaciones en las tasas de interés sobre los descates en los vencimientos o en la repactación de tasas de interés sobre los activos y pasivos en un período dado. Mientras el hecho de hacer coincidir activos y pasivos de similar sensibilidad al cambio de tasa de interés reduce el riesgo asociado, también puede traer aparejado dejar de aprovechar el beneficio del posicionamiento consciente, anticipando cambios en la tasa de interés. Además, el margen

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

financiero puede ser generado y ampliado creando desbalances en los vencimientos o en la periodicidad del cambio de los precios en los activos y pasivos de la Entidad.

La metodología desarrollada para la gestión de este riesgo es la establecida por la normativa del BCRA como Marco Estandarizado, que consiste en agrupar los montos nominales según las fechas de vencimiento y apreciación de los activos y pasivos en intervalos fijos de tiempo (buckets), a partir de lo cual se puede estimar la sensibilidad del balance ante movimientos en los tipos de interés.

Se realiza la medición de RTICI según normativa BCRA, para la cual se utiliza la metodología estandarizada (ΔEVE), calculada trimestralmente, la que representa la máxima pérdida posible ante una variación adversa de tasa de interés respecto del valor económico del patrimonio.

Para la medición de este, se establecen 6 escenarios de subas y/o bajas de tasas respecto de las tasas del período base, dividiendo previamente activos y pasivos por monedas, susceptibilidad de precancelación, y determinación si corresponden a partidas a tasa fija o variable.

Los límites para la ΔEVE respecto al PNB en concordancia con la normativa vigente se han establecido en un máximo del 15%.

De esta forma se estima el flujo original y desde allí la modificación de tasas para los 6 escenarios, a saber:

Escenario 1: subida en paralelo

Escenario 2: bajada en paralelo

Escenario 3: mayor pendiente (baja de tasas cortas y suba de tasas largas)

Escenario 4: menor pendiente (suba de tasas cortas y baja de tasas largas)

Escenario 5: suba de tasas cortas

Escenario 6: baja de tasas cortas

Riesgo operacional y Tecnológico

El Riesgo Operacional se define como el riesgo de pérdida resultante de la inadecuación o fallas de los procesos internos, de la actuación del personal y/o de los sistemas internos, o bien aquellas que sean producto de eventos externos. Esta definición incluye al Riesgo Legal pero excluye al Riesgo Estratégico y al Riesgo Reputacional.

En ese marco, el riesgo legal -que puede verificarse en forma endógena o exógena a la Entidad- comprende, entre otros aspectos, la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole, por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales.

Firmado a los efectos de su identificación con

nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Por otra parte, la Entidad ha implementado un sistema de gestión del riesgo operacional que se ajusta a los lineamientos establecidos por el BCRA en la Comunicación “A” 5398 y modificatorias, y mediante la Comunicación “A” 5272 se estableció una exigencia de capital mínimo bajo este concepto, con vigencia a partir del 1º de febrero de 2012.

El Directorio de la Entidad ha definido su estrategia de gestión del riesgo operacional, la cual se basa en la minimización de eventos de pérdida a través de un proceso continuo de análisis y posterior gestión sobre los eventos reportados para tratar de evitar su reiteración. Esto se complementa con la realización de autoevaluaciones sobre los procesos identificados en la Entidad.

El Directorio ha fijado límites y umbrales de tolerancia al riesgo operacional, los cuales son medidos mediante indicadores de riesgo. Dichos indicadores son presentados en forma periódica ante el Comité de Gestión Integral de Riesgo. Toda iniciativa de productos, servicios y actividades nuevas son evaluados a efectos de asegurar que todos los riesgos involucrados cuenten con los adecuados controles que los mitigan.

La Entidad cuenta con la Gerencia de Riesgos Integrales como la unidad independiente de las unidades de negocios o de soporte, responsable de la gestión de dicho riesgo. Dicha Gerencia participa del Comité de Gestión Integral de Riesgo en el monitoreo del riesgo operacional.

El sistema de gestión de Riesgo Operacional consta de los siguientes aspectos:

- a) Estructura organizacional: la Entidad cuenta dentro de la Gerencia de Riesgos Integrales, una sub-área de Riesgo Operacional y Tecnológico, que tiene a su cargo la gestión del riesgo operacional y TI, y que son parte del Comité de Gestión Integral de Riesgos en los cuales mensualmente se expone al mismo la gestión de los riesgos
- b) Políticas: la Entidad cuenta con una “Política para la Gestión del Riesgo Operacional” aprobada por el Directorio, en la que se definen los conceptos principales, los roles y responsabilidades del Directorio, del Comité de Gestión Integral de Riesgos y de todas las áreas intervinientes en la gestión de dicho riesgo.
- c) Procedimientos: la Entidad cuenta con un procedimiento de Gestión de Riesgo Operacional en lo que se refiera a las Autoevaluaciones de Riesgo Operacional, Evaluación de nuevos productos, procesos o proyectos, control y seguimiento de planes de acción, Aviso y tratamiento de incidentes de Riesgo Operacional, Gestión y seguimiento de la Base de eventos de Riesgo operacional y Seguimiento de indicadores e informes.
- d) Sistemas: la Entidad cuenta con un sistema integral que permite la administración del modelo de negocio, las Autoevaluaciones de Riesgo Operacional, los BIA y Riesgos tecnológicos

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

En otro orden, es de destacar que la Entidad cuenta con un procedimiento para la “Clasificación de Activos de Información” alineando los conceptos y definiciones con el resto de la normativa sobre este tema. Conforme a dicha política, el objetivo del análisis de riesgo de los activos informáticos es determinar cómo afecta el riesgo de tecnología informática a los procesos de la Entidad, en especial a aquellos considerados críticos y también proveer la información necesaria para definir los activos a proteger y lograr una mayor eficiencia en la asignación de los recursos tecnológicos.

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

Adicionalmente, mediante la Comunicación “A” 7661 del 22 de diciembre de 2022, el BCRA determinó que, a partir del 1° de enero de 2023, la cobertura será de hasta 6.000.

30. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal. Consecuentemente, la próxima Asamblea de Accionistas deberá aplicar 1.499.143 de Resultados no asignados a incrementar el saldo de dicha reserva.
- b) Mediante la Comunicación “A” 6464, modificatorias y complementarias, 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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 la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial.

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (COn1), neto de conceptos deducibles (CDCon1).

De acuerdo con la Comunicación "A" 7312 del BCRA la distribución de resultados se encontraba suspendida hasta el 31 de diciembre de 2021. A través de la Comunicación "A" 7427 del BCRA, con vigencia desde el 1° enero hasta 31 diciembre de 2022, el BCRA permitió a las entidades financieras, que contaran con su autorización, distribuir resultados por hasta el 20% del importe que les hubiera correspondido en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,

Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(en moneda diciembre 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 había cumplido 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, el cual a la fecha de los presentes estados financieros se encontraba realizado.

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

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

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

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

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

	31/12/2022	31/12/2021
IAM Mercado Fondo	153.656.612	92.764.579
IAM Renta Ahorro Pesos FCI	52.753.796	50.126.067
IAM Renta Balanceada	6.515.386	5.992.995
IAM Renta Plus FCI	6.216.375	8.162.425
IAM Renta Capital	5.347.138	2.797.532
IAM Renta Crecimiento FCI	3.446.260	6.642.866
IAM Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	3.436.409	2.709.104
IAM Renta Variable FCI	482.824	370.999
IAM Estrategia Pesos	221.574	281.381
IAM Renta Dólares	14.712	1.723.010
IAM Performance Américas FCI	13.969	3.149.854
IAM Estrategia FCI	5.705	758.390
Total Patrimonio Neto de los Fondos en custodia	232.110.760	175.479.203

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 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 septiembre de 2018 se aprobó a la Entidad como Agente de Colocación y Distribución Integral de FCI. Con fecha 4 de julio de 2018 se 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 44.004.536, representativo de 237.824 UVAs, supera el patrimonio neto mínimo requerido por la CNV. Por otra parte, la contrapartida líquida exigida, se constituye con activos disponibles en cuentas abiertas en el B.C.R.A. registrados en "Efectivo y Depósitos en Bancos – Entidades financieras y corresponsales – B.C.R.A." cuyo saldo al 31 de diciembre de 2022 asciende a 26.152.320, (representativo de 141.341 UVAs.)

32. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 31 de diciembre de 2022 y 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 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>Efectivo y Depósitos en Bancos</u>		
Banco Central de la República Argentina	20.731.745	21.046.180
<u>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</u>		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	40.398.645	35.103.644
<u>Activos financieros entregados en garantía</u>		
Por operatoria con BCRA	10.485.595	20.712.610
	71.615.985	76.862.435

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

En la nota 14 de estos estados financieros se describen los sumarios iniciados por el BCRA y la UIF 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 capital 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 Comisión Nacional de Valores de la Argentina ("CNV") y/o del exterior, según lo determine el Directorio de la Entidad o las personas autorizadas por este (la "Asamblea").

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

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 septiembre 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 31 de diciembre 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el Fondo Monetario Internacional y el llamado Club de París, entre otros. En ese sentido, durante el mes de marzo de 2023 el Ministerio de Economía lanzó una operación de conversión de ciertos títulos elegibles, denominados en pesos y en dólares con vencimiento entre marzo y junio de 2023, por dos alternativas de canastas compuestas por títulos con vencimientos en los años 2024 y 2025.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense - utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 95% 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 los efectos de la pandemia declarada por el brote del coronavirus (COVID-19) que ha afectado recientemente en forma significativa la actividad económica internacional y del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global.

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

38. HECHOS POSTERIORES

No existen otros acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la emisión de los presentes estados financieros que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del ejercicio, que no hayan sido expuestos en los presentes Estados financieros mencionados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

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

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023,
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-83-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2022	Saldo de libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		40.398.645		40.398.645	35.103.644	44.371.573	-	44.371.573
<i>Del País</i>								
Titulos públicos		28.398.682		28.398.682	23.046.193	32.371.610	-	32.371.610
LETRA A DESC V31/03/23 \$ CG	9164	10.888.442	1	10.888.442	-	10.888.442	-	10.888.442
B.TESORO VINC USD VT.28/04/2023	5928	3.875.646	1	3.875.646	-	3.875.646	-	3.875.646
LT. REP ARG A DESC V28/04/23 \$	9142	3.460.247	1	3.460.247	-	3.460.247	-	3.460.247
09143 BONO REP ARG VINC USD V31/07/23 CG	9143	2.640.000	1	2.640.000	-	2.640.000	-	2.640.000
09105 LT REP ARG AJ CER A DESC V20/01/23 \$	9105	2.436.876	1	2.436.876	-	2.958.417	-	2.958.417
09132 BONO NAC. REP ARG. VT.23/05/27 \$ C.G	9132	2.105.904	1	2.105.904	-	2.105.904	-	2.105.904
05923 BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	5923	542.555	1	542.555	715.875	542.555	-	542.555
09166 BONTE BADLAR 0,70 V23/11/27 \$ CG	9166	400.000	1	400.000	-	400.000	-	400.000
42634 LT PCIA DEL FUEGO S6 C1 V27/02/23 \$	42634	400.000	1	400.000	-	400.000	-	400.000
42588 LT PCIA NEUQUEN S4 C2 B V06/03/25 U\$	42588	372.038	1	372.038	-	372.038	-	372.038
09151 LETRAS DESC. VTO.31/01/23 \$ CG	9151	261.508	1	261.508	-	261.508	-	261.508
42568 BONO RIO NEGRO S.2 V.20/07/23 \$ CG	42568	253.698	1	253.698	-	253.698	-	253.698
42587 LT PCIA NEUQUEN S4 C2 A V06/03/24 U\$	42587	218.563	1	218.563	-	218.563	-	218.563
42631 LT PCIA CHUBUT S97 CL. 1 V23/02/23 \$	42631	200.000	1	200.000	-	200.000	-	200.000
LT. REP ARG A DESC. V28/02/23	9141	153.314	1	153.314	-	153.314	-	153.314
81088 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/07/35	81088	69.214	1	69.214	-	780.300	-	780.300
81086 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/07/30	81086	54.292	1	54.292	-	1.082.280	-	1.082.280
81092 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/07/41	81092	52.221	1	52.221	1.535.326	892.075	-	892.075
81090 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/01/38	81090	9.167	1	9.167	673.266	881.625	-	881.625
40785 VALORES NEG VINC PBI EUROS V.2035	40785	5.000	1	5.000	-	5.000	-	5.000
05499 BONO TESORO VINC. AL U\$S 29/04/2022	5499	-	1	-	2.904.532	-	-	-
05491 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.20% V.18/3/22	5491	-	1	-	249.567	-	-	-
05815 LT REP ARG AJ CER DESC. VT.29/07/22	5815	-	1	-	870.312	-	-	-
05937 BONO REP. ARG VINCULADO USD V30/11/2022	5937	-	1	-	10.359.834	-	-	-
05940 LT REP. ARG. AJ CER DTO V.30/06/2022	5940	-	1	-	1.047.945	-	-	-
05948 LT A DESC. VT.29/04/2022 \$ C.G	5948	-	1	-	1.153.482	-	-	-
05960 LT REP. ARG. A DESC. VT. 31/05/22 \$	5960	-	1	-	829.819	-	-	-
5969-LT RARG AJ CER 21/10/22	5969	-	1	-	1.928.453	-	-	-
42292 TD BCO.CIUDAD BSAS CL.22 UVA ESC.	42292	-	1	-	503.862	-	-	-
Otros					273.921	-	-	-

Letras BCRA		11.999.963		11.999.963	12.057.451	11.999.963	-	11.999.963
83773 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 06/01/2022	83773	-	2	-	967.968	-	-	-
83774 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 11/01/2022	83774	-	2	-	1.927.414	-	-	-
83775 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 13/01/2022	83775	-	2	-	1.924.015	-	-	-
83776 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 18/01/2022	83776	-	2	-	3.831.091	-	-	-
83779 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 27/01/2022	83779	-	2	-	3.406.962	-	-	-
21131 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 18/01/2023	21131	2.050.458	2	2.050.458	-	2.050.458	-	2.050.458
21134 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 08/02/2023	21134	2.530.942	2	2.530.942	-	2.530.942	-	2.530.942
21136 NOTAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 22/02/2023	21136	1.254.208	2	1.254.208	-	1.254.208	-	1.254.208
83933 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 24/01/2023	83933	1.426.920	2	1.426.920	-	1.426.920	-	1.426.920
83934 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 26/01/2023	83934	4.737.435	2	4.737.435	-	4.737.435	-	4.737.435

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-84-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2022	Saldo de libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES		19.493.959		19.258.753	18.939.800	19.258.753	-	19.258.753
OTROS TÍTULOS DE DEUDA MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO		19.493.959		19.258.753	18.939.800	19.258.753	-	19.258.753
<i>Del País</i>								
Titulos privados		19.493.959		19.258.753	18.939.800	19.258.753	-	19.258.753
55293 ON PAN AMERICAN ENERGY CL 10 UVA 9/4/21	55293	2.057.328	2	2.036.755	2.084.906	2.036.755	-	2.036.755
56268 ON.TARJ.NARAN.CL.54 S.2 V.05 /07/24	56268	1.779.481	2	1.761.686	-	1.761.686	-	1.761.686
55560 ON BANCO ITAU CL.32 UVA V.18/08/25	55560	1.095.352	2	1.084.398	1.111.978	1.084.398	-	1.084.398
55080 ON TELECOM ARG. CL.7 VT.10/12/2023 \$ C	55080	1.039.864	2	1.029.466	1.051.968	1.029.466	-	1.029.466
56597 VD FF MERCADO CREDITO 17 \$ C.G	56597	1.002.457	2	992.433	-	992.433	-	992.433
56550 VD FF MERCADO CREDITO CONSUMO 14 \$ C	56550	586.676	2	580.810	-	580.810	-	580.810
55827 ON TELECOM ARG. CL.10 V.10/06/25 UVA	55827	585.921	2	580.062	594.975	580.062	-	580.062
56544 ON TARJ. NARANJA 56 \$ V04/11/23 CG E	56544	554.714	2	549.167	-	549.167	-	549.167
55396 ON CT BARRAGAN C.2 V.04/06/24 UVA C.	55396	528.515	2	523.230	538.435	523.230	-	523.230
55692 ON ARCOR CL.17 UVA \$ VTO.20/10/25	55692	525.646	2	520.390	534.120	520.390	-	520.390
56687 VD FF MERCADO CREDITO 18 \$ C.G	56687	512.347	2	507.224	-	507.224	-	507.224
56524 ON CREDICUOTAS C. S3 CL1 \$ V24/10/23	56524	473.845	2	469.106	-	469.106	-	469.106
56626 VD FF MERCADO CREDITO CONSUMO 15 \$ C	56626	463.688	2	459.051	-	459.051	-	459.051
56055 ON CREDICUOTAS C. S.1 V5/10/2023 \$ C	56055	455.536	2	450.981	-	450.981	-	450.981
56599 VD FF CUOTAS CENCOSUD 15 CL. A \$ CG	56599	452.278	2	447.755	-	447.755	-	447.755
56533 VD FF MERCADO CREDITO 16 \$ C.G.	56533	392.574	2	388.648	-	388.648	-	388.648
55286 ON IRSA CL.12 UVA 4% VTO.31/03/24	55286	389.800	2	385.902	395.789	385.902	-	385.902
55527 ON MSU S.A CL. 2 UVA VTO.06/08/23 CG	55527	374.534	2	370.788	226.244	370.788	-	370.788
56144 ON MSU ENERGY CL. 4 U\$S VTO.20/05/24	56144	355.071	2	351.520	-	351.520	-	351.520
55437 ON VISTA OIL & GAS C10 V.18/03/25 UV	55437	312.242	2	309.119	-	309.119	-	309.119
56215 ON INVERSORA JURAMENTO CL.1 \$ V27/06/23	56215	306.652	2	303.586	-	303.586	-	303.586
56530 ON MSU CL.6 U\$S VTO.02/22/24 C.G.	56530	305.305	2	302.251	-	302.251	-	302.251
56218 O.N.- CRESUD CL.38 USD V.03/03/2026	56218	283.605	2	280.769	-	280.769	-	280.769
93450 ON MSU ENERGY S.A. REGS 6.875% 01/02/25	93450	277.227	2	274.455	338.248	274.455	-	274.455
55218 ON YPF CLASE 19 VT.26/08/2024 \$ C.G	55218	261.932	2	259.313	267.086	259.313	-	259.313
56290 ON PAMPA ENERGIA CL.11 V.15/01/24 \$	56290	259.285	2	256.692	-	256.692	-	256.692
56324 ON CREDICUOTAS C. S2 CL1 \$ V28/07/23	56324	254.103	2	251.562	-	251.562	-	251.562
56295 ON C.TERM. GEN ROC. C16 V18/07/25 UV	56295	247.710	2	245.233	-	245.233	-	245.233
55149 ON TELECOM ARG. CL.8 \$VT.20/01/2025	55149	241.109	2	238.698	246.819	238.698	-	238.698
56365 ON NEWSAN SA CL.13 \$ C.G V.11/08/2023	56365	189.416	2	187.521	-	187.521	-	187.521
55762 ON CENT.TER. GEN/MED 12 UVA V12/11/24	55762	182.842	2	181.013	185.639	181.013	-	181.013
55405 ON CIA GRAL.COMBUS. CL21 V.10/06/23	55405	174.395	2	172.651	194.658	172.651	-	172.651
56315 ON MSU CL.5 U\$S VTO.22/07/24 CG	56315	172.718	2	170.991	-	170.991	-	170.991
55605 ON CIA. FINAN. CL.24 S2 VT.06/09/23	55605	167.802	2	166.124	297.007	166.124	-	166.124
95611 ON YPF S.A REGS 1,5% V.30/09/2033	95611	161.533	2	159.918	-	159.918	-	159.918
56485 ON PETR.ACON. CL1 U\$S V.11/10/25	56485	155.422	2	153.868	-	153.868	-	153.868
80561 ON PAMPA ENERGIA REGS 9,125% V.15/04/29	80561	153.876	2	152.338	-	152.338	-	152.338
55395 ON CT BARRAGAN CL.1 V.04/06/23 U\$S C	55395	147.208	2	145.736	-	145.736	-	145.736
56293 ON C.TERM. GEN ROC.C14 V18/07/24 U\$S	56293	144.819	2	143.371	-	143.371	-	143.371
55246 ON VISTA OIL & GAS CL8 V.10/09/24 \$	55246	127.990	2	126.710	-	126.710	-	126.710
42292 TD BCO.CIUDAD BSAS CL.22 UVA ESC.	42292	127.310	2	126.037	-	126.037	-	126.037
55927 ON GRUPO ST CL.6 VTO.15/02/23 \$ C.G.	55927	110.548	2	109.443	-	109.443	-	109.443
56385 ON GRUPO ST CL.7 \$ VTO.19/08/23 C.G.	56385	107.787	2	106.709	-	106.709	-	106.709
55084 ON JOHN DEERE CL.6 VT.18/12/2023 U\$S	55084	104.771	2	103.723	234.853	103.723	-	103.723
56699 ON CREDITO DIRECTO CL. 20 V20/12/23	56699	101.899	2	100.880	-	100.880	-	100.880
95610 ON YPF REGS 4% V.12/02/2026	95610	95.336	2	94.383	-	94.383	-	94.383
55698 ON FUTURO Y OPC. S.1 V.22/10/23 U\$S	55698	89.652	2	88.755	101.901	88.755	-	88.755
56474 ON PYME AGRO COLON 7 CL2 U\$S V30/9/25	56474	85.053	2	84.202	-	84.202	-	84.202
55945 ON AEROP ARG 2000 CL.6 V21/02/25 U\$S	55945	76.253	2	75.490	-	75.490	-	75.490
56203 ON NEWSAN SA CL.12 \$ C.G V.13/06/2023	56203	53.136	2	52.605	-	52.605	-	52.605
56630 ON PYME CONCI S.A. S1 U\$S V.06/12/25	56630	50.104	2	49.603	-	49.603	-	49.603
55964 ON CIA GRAL.COMB CL.24 U\$S VT25/08/24	55964	45.838	2	45.379	-	45.379	-	45.379
56366 VD FF SECUBONO 219 CL. A \$ C.G.	56366	42.450	2	42.026	-	42.026	-	42.026
54123 VDFF VINCENTIN EXPORT. 8 CL.A U\$S C.G.	54123	82.177	2	41.089	48.509	41.089	-	41.089
Otros	99999	168.827	2	167.140	10.486.663	167.140	-	167.140

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

HERNAN PEREZ
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
 Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DICIEMBRE DE 2022 y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-85-

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2022	Saldo de libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				1.889.603	2.342.398	1.889.603	-	1.889.603
Del País								
Acciones Rofex-Matba			1	1.090.371	976.693	1.090.371	-	1.090.371
Acciones Byma			1	564.413	1.051.234	564.413	-	564.413
Acciones MAE S.A.			3	149.343	178.219	149.343	-	149.343
Acciones Garantizar S.G.R.			3	57.787	102.210	57.787	-	57.787
Acciones Play Digital S.A.			2	27.492	24.611	27.492	-	27.492
Acciones Cuyo Aval S.G.R.			3	134	185	134	-	134
Acciones Cooperativa Eléctrica de Azul Limitada			3	45	88	45	-	45
Acciones Aval Rural S.G.R.			3	7	6	7	-	7
Acciones Argencontrol S.A.			3	2	8.089	2	-	2
Acciones Central Puerto			3	-	63	-	-	-
Acciones Pampa Energía			3	-	32	-	-	-
Acciones Siderar			3	-	24	-	-	-
Acciones de Cimnet			3	-	18	-	-	-
Acciones Loma Negra			3	-	530	-	-	-
Acciones Mirgor			3	-	378	-	-	-
Del Exterior								
Títulos públicos						-		
Acciones SWIFT			3	9	18	9	-	9
Otros								

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-86-

CARTERA COMERCIAL	31/12/2022	31/12/2021
En situación normal	49.628.304	68.914.027
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	184.182	1.849.746
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	192.223	807.669
Sin garantías ni contragarantías preferidas	49.251.899	66.256.612
Con seguimiento especial - En observación	387.252	761.301
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	386.577	300.224
Sin garantías ni contragarantías preferidas	675	461.077
Con problemas	67.976	70.433
Con garantías y contragarantías "B"	-	54.957
Sin garantías ni contragarantías preferidas	67.976	15.476
Con alto riesgo de insolvencia	635.296	962.331
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	123.990	82.409
Sin garantías ni contragarantías preferidas	511.306	879.922
Irrecuperable	122.671	621
Sin garantías ni contragarantías preferidas	122.671	621
TOTAL	50.841.499	70.708.714

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

HERNAN PEREZ
 Gerente de Contabilidad

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 PATRICIO META
 Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-87-

CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	31/12/2022	31/12/2021
Cumplimiento normal	16.455.394	17.264.939
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	145.657	1.529.565
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	51.327	249.937
Sin garantías ni contragarantías preferidas	16.258.410	15.485.437
Riesgo bajo	104.386	107.643
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	21.503
Sin garantías ni contragarantías preferidas	104.386	86.139
Riesgo medio	69.826	104.801
Sin garantías ni contragarantías preferidas	69.826	104.801
Riesgo alto	85.315	132.083
Sin garantías ni contragarantías preferidas	85.315	132.083
Irrecuperable	78.432	101.606
Sin garantías ni contragarantías preferidas	78.432	101.606
TOTAL	16.793.353	17.711.071
TOTAL GENERAL (1)	67.634.852	88.419.786

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

	31/12/2022	31/12/2021
Previsiones	(2.543.982)	(3.776.049)
Partidas fuera de balance		
- Garantías Otorgadas y otras operaciones contingentes	(6.137.447)	(2.425.565)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (No incluye provisiones)	(19.493.959)	(19.168.600)
Préstamos al Personal	78.798	57.618
Otros	(52.730)	(81.408)
Total Préstamos y Otras Financiaciones	39.485.532	63.025.782

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-88-

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/12/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	17.600.131	26,02%	23.669.022	26,77%
50 siguientes mayores clientes	24.279.559	35,90%	29.248.218	33,08%
100 siguientes mayores clientes	10.433.728	15,43%	15.751.614	17,81%
Resto de clientes	15.321.434	22,65%	19.750.932	22,34%
TOTAL (1)	67.634.852	100,00%	88.419.786	100,00%

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-89-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otras entidades financieras	26.142	-	-	358.872	-	-	-	385.014
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	5.706.399	11.102.316	8.106.928	2.320.153	2.774.078	9.814.599	9.087.779	48.912.252
TOTAL	5.732.541	11.102.316	8.106.928	2.679.025	2.774.078	9.814.599	9.087.779	49.297.266

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 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

HERNAN PEREZ
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
 Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos)
 -90-

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	233.746	4.289.931	4.047.406	1.920.291	235.211	-	-	10.726.585
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	13.420.542	15.561.354	8.550.537	10.228.883	4.380.384	5.522.610	6.787.137	64.451.446
TOTAL	13.654.288	19.851.284	12.597.943	12.149.174	4.615.594	5.522.610	6.787.137	75.178.031

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 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

HERNAN PEREZ
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
 Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-91-

Concepto		Acciones y/o Cuotas partes				Importe al 31/12/2022	Importe al 31/12/2021	Información sobre el emisor (*)				
Identificación	Denominación	Clase	Valor Nominal unitario	Votos por acción	Cantidad			Actividad principal	Datos del último Estado Financiero			
									Fecha cierre periodo / ejercicio	Capital	Patrimonio neto	Rdo. del periodo / ejercicio
30708609915	Participaciones en Empresas de Servicios Complementarios	Ord	1	1	341.563	56.027	105.192	661999	31/12/2022	700	23.129	(22.471)
	Asociadas y Negocios Conjuntos											
	- En el país											
	Garantias Bind S.G.R.											
	TOTAL					56.027	105.192					

(*) 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 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-92-

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Tranferencias	Depreciación				Valor residual al 31/12/2022
						Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo										
- Inmuebles	13.872.644	50	7.031.583	-	212.753	515.569	-	324.961	840.530	20.276.449
- Mobiliario e Instalaciones	640.679	10	34.532	-	-	386.401	-	46.754	433.155	242.056
- Máquinas y equipos	2.247.060	5	184.822	-	-	1.347.157	-	268.359	1.615.516	816.366
- Vehículos	128.143	5	38.852	1.335	-	57.212	1.335	28.014	83.891	81.769
- Inmuebles adquiridos por arrendamientos financieros	1.717.597	5	398.398	5.941	-	962.255	4.012	122.562	1.080.805	1.029.248
- Muebles adquiridos por arrendamientos financieros	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-
- Diversos	251.085	5	-	-	-	184.915	-	3.846	188.761	62.324
- Obras en curso	499.812		52.148	-	-212.753	-	-	-	-	339.206
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	19.357.020		7.740.335	7.276	-	3.453.509	5.347	794.496	4.242.658	22.847.418

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Tranferencias	Depreciación				Valor residual al 31/12/2021
						Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo										
- Inmuebles	13.256.475	50	616.172	-	-	302.057	-	213.512	515.569	13.357.079
- Mobiliario e Instalaciones	577.692	10	62.986	-	-	321.706	-	64.695	386.401	254.277
- Máquinas y equipos	1.967.806	5	279.254	-	-	1.059.671	-	287.486	1.347.157	899.903
- Vehículos	107.998	5	23.007	1.453	-	56.603	1.260	11.687	67.024	62.527
- Inmuebles adquiridos por arrendamientos financieros	1.612.625	5	139.554	-	-	781.334	-	215.503	996.837	755.342
- Muebles adquiridos por arrendamientos financieros	22.358	5	-	-	-	22.358	-	-	22.358	-
- Diversos	251.085	5	-	10.447	-	173.077	-	1.391	174.468	66.169
- Obras en curso	-		499.812	-	-	-	-	-	-	499.812
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	17.796.039		1.620.785	11.900	-	2.716.806	1.260	794.274	3.509.814	15.895.108

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-93-

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/12/2022		31/12/2021	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	45.128.580	35,37%	31.409.052	23,14%
50 siguientes mayores clientes	37.597.956	29,46%	49.280.234	36,30%
100 siguientes mayores clientes	13.644.529	10,69%	14.421.458	10,64%
Resto de clientes	31.234.910	24,48%	40.639.451	29,92%
TOTAL	127.605.975	100%	135.750.196	100%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio

Contador Público U.B.A

C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-94-

31 DE DICIEMBRE DE 2022							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	401.341	-	-	-	-	-	401.341
Sector Financiero	1.226.706	-	-	-	-	-	1.226.706
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	121.427.408	3.419.839	3.736.781	166.149	3	45	128.750.226
Instrumentos derivados	4.247	11.026	4.165	5.900	-	-	25.338
Otros pasivos financieros	5.467.987	-	-	-	-	-	5.467.987
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	403.945	307.784	203.968	145.509	308.907	341.975	1.712.088
TOTAL	128.931.633	3.738.649	3.944.915	317.558	308.910	342.020	137.583.686

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO I (Cont.)

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-95-

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	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	707.148	-	-	-	-	-	707.148
Sector Financiero	2.610.988	-	-	-	-	-	2.610.988
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	126.706.515	6.488.910	537.810	23.699	229.690	-	133.986.624
Otros pasivos financieros	9.061.387	-	-	-	-	-	9.061.387
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	797.179	370	526	709	-	-	798.785
TOTAL	139.883.218	6.489.280	538.337	24.408	229.690	-	147.164.933

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 10 de marzo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio

Contador Público U.B.A

C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-96-

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Contingencias con el BCRA ⁽¹⁾	34.856	-	3.077	2.955	16.962	11.862	34.856
Otras	105.448	86.182	504	37.559	51.314	102.253	105.448
TOTAL PROVISIONES	140.304	86.182	3.581	40.514	68.276	114.115	140.304
TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	263.638	77.984	57.228	55.114	88.976	-	140.304

(1) Incluye sumarios UIF. Ver nota 14.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

HERNAN PEREZ
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
 Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO K**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-97-

Al 31 de diciembre de 2022 (*)					
Acciones				Capital social	
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción	Votos por acción	Emitido	Integrado
				En circulación	
Ordinarias - Clase A	82.508.100	1	1	82.508	82.508
Ordinarias - Clase B	94.511.710	1	1	94.512	94.512
TOTAL				177.020	177.020

(*) Ver adicionalmente nota 26.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L**

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

HERNAN PEREZ

Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora**NORBERTO M. NACUZZI**

Socio

Contador Público U.B.A

C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES PATRICIO META

Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-98-

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/12/2022	31/12/2022 (por moneda)				Total al 31/12/2021
			Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	17.353.298	17.353.298	17.121.225	204.654	4.252	23.167	14.588.258
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	7.838.694	7.838.694	7.838.694	-	-	-	16.188.833
Otros activos financieros	122.413	122.413	122.413	-	-	-	220.033
Préstamos y otras financiaciones							
Otras Entidades financieras	-	-	-	-	-	-	100.301
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	5.293.422	5.293.422	5.293.422	-	-	-	2.823.498
Otros Títulos de Deuda	2.969.478	2.969.478	2.969.478	-	-	-	3.200.854
Activos financieros entregados en garantía	5.057.398	5.057.398	5.057.398	-	-	-	3.153.088
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	9	9	9	-	-	-	18
TOTAL ACTIVO	38.634.712	38.634.712	38.402.639	204.654	4.252	23.167	40.274.882
PASIVO							
Depósitos							
Sector Público no Financiero	-	-	-	-	-	-	5.530
Sector Financiero	1.102.362	1.102.362	1.102.362	-	-	-	1.317.696
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	27.847.915	27.847.915	27.833.443	14.472	-	-	23.969.905
Otros pasivos financieros	667.271	667.271	663.320	3.849	-	102	1.620.132
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	800.636	800.636	710.719	85.281	-	4.636	-
Otros pasivos no financieros	82.575	82.575	82.575	-	-	-	117.727
TOTAL PASIVO	30.500.759	30.500.759	30.392.419	103.602	-	4.738	27.030.990

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

HERNAN PEREZ
 Gerente de Contabilidad

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

ANDRES PATRICIO META
 Vicepresidente

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-99-

Conceptos	Situación	Total	
	Normal		
		31/12/2022	31/12/2021
1. Préstamos y otras financiaciones	4.280.065	4.280.065	1.697.019
-Adelantos	310.682	310.682	1.352.919
Congarantías y contragarantías preferidas "A"		-	2
Sin garantías ni contragarantías preferidas	310.682	310.682	1.352.917
Hipotecarios y prendarios		-	2.121
Sin garantías ni contragarantías preferidas		-	2.121
-Tarjetas	54.801	54.801	42.019
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	286	286	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	54.515	54.515	42.019
-Otros	3.914.582	3.914.582	299.960
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.914.582	3.914.582	299.960
2. Títulos de deuda	1.183.484	1.183.484	-
3. Instrumentos de patrimonio	-	-	3.728.049
TOTAL	5.463.549	5.463.549	5.425.068
PREVISIONES	(54.635)	(54.635)	(54.251)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

HERNAN PEREZ
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
 Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos)
 -100-

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 31/12/2022 ⁽⁵⁾	Monto al 31/12/2021
Forwards ⁽¹⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Al vencimiento	OTC- Residentes en el país- Sector no financiero	7	5	-	857.410	960.108
Futuros ⁽²⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	ROFEX	6	2	-	29.438.625	28.864.255
Futuros ⁽³⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	MAE	4	2	-	2.856.105	5.144.089
Operaciones de Pases ⁽⁴⁾	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	Residentes en el país	1	1	-	22.809.686	3.422.382
Operaciones de Venta	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	B.C.R.A.	-	-	-	110.814	-

(1) Al 31 de diciembre de 2022 corresponden a 4.107 miles de dólares. Ver Nota 9.

(2) Al 31 de diciembre de 2022 corresponden a 147.609 miles de dólares. Ver Nota 9.

(3) Al 31 de diciembre de 2022 corresponden a 14.600 miles de dólares. Ver Nota 9.

(4) Ver Nota 4.

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

HERNAN PEREZ
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
 Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-101-

AL 31 DE DICIEMBRE 2022						
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y depósitos en Bancos	26.152.320	-	-	-	-	-
Efectivo	5.253.000	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	20.888.609	-	-	-	-	-
Otros	10.711	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	40.398.645	-	28.398.682	11.999.963	-
Instrumentos derivados	-	-	93.586	93.586	-	-
Operaciones de pase	22.809.686	-	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	22.286.938	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	522.748	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	2.156.286	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	39.485.532	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	360.253	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	39.125.279	-	-	-	-	-
Adelantos	3.589.435	-	-	-	-	-
Documentos	14.000.213	-	-	-	-	-
Personales	8.670.110	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.084.857	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	941.898	-	-	-	-	-
Otros	10.732.070	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	19.258.753	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	7.151.132	3.334.463	-	3.334.463	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	1.889.603	1.654.784	27.492	207.327
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	117.013.709	43.733.108	1.983.189	33.481.515	12.027.455	207.327
Depósitos	127.605.975	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	401.341	-	-	-	-	-
Sector Financiero	1.226.706	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	125.977.928	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	72.682.141	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	18.233.571	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	32.790.771	-	-	-	-	-
Otros	2.271.445	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	25.338	25.338	-	-
Otros pasivos financieros	5.467.987	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.712.088	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	134.786.050	-	25.338	25.338	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Maipú 1210 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO P (Cont.)

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

-102-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021						
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y depósitos en Bancos	25.362.115	-	-	-	-	-
Efectivo	4.230.787	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	21.131.328	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	35.103.644	-	23.046.194	12.057.450	-
Instrumentos derivados	-	-	289.870	289.870	-	-
Operaciones de pase	3.422.382	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	5.950.895	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	63.025.782	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	9.662.712	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	53.363.070	-	-	-	-	-
Adelantos	3.574.241	-	-	-	-	-
Documentos	31.040.652	-	-	-	-	-
Personales	10.016.961	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.210.507	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	239.157	-	-	-	-	-
Otros	7.281.551	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	18.939.800	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	13.132.414	7.580.196	-	7.580.196	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	2.342.398	2.027.928	24.612	289.858
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	129.833.388	42.683.840	2.632.268	32.944.188	12.082.063	289.858
Depósitos	135.750.197	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	707.148	-	-	-	-	-
Sector Financiero	2.611.072	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	132.431.976	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	72.606.658	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	23.222.020	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	35.428.980	-	-	-	-	-
Otros	1.174.318	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	9.061.387	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	798.785	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	145.610.369	-	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-103-

Conceptos	31/12/2022		31/12/2021	
	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		Ingreso/(Egreso) Financiero Neto	
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	41.011.936	1.202.360	15.935.824	4.046.289
Resultado de títulos públicos	41.011.936	-	15.935.824	-
Resultado de títulos privados - ON y Títulos de deuda fideicomisos	-	303.193	-	623.295
Resultado de Instrumentos financieros derivados - Operaciones a término	-	899.167	-	3.422.994
TOTAL	41.011.936	1.202.360	15.935.824	4.046.289

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a costo amortizado	31/12/2022	31/12/2021
Ingresos por intereses:		
Por títulos privados	11.313.442	5.510.323
Por préstamos y otras financiaciones		
Sector Financiero	561.639	632.864
Sector Privado no Financiero		
Adelantos	2.050.302	1.317.879
Documentos	9.856.011	12.014.148
Prendarios	21.677	6
Personales	7.320.529	8.055.896
Tarjetas de crédito	223.778	169.170
Arrendamientos Financieros	163.269	67.554
Otros	4.181.857	2.503.174
Por operaciones de pase		
Banco Central de la República Argentina	492.074	75.759
Otras Entidades Financieras	2.678.831	6.995.980
TOTAL	38.863.409	37.342.753
Egresos por intereses:		
Por Depósitos		
Sector Privado no Financiero		
Cuentas corrientes	(25.233.904)	(16.189.429)
Cajas de ahorro	(10.205)	(14.721)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(13.020.581)	(7.576.313)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(231.366)	(355.924)
Por operaciones de pase		
Otras Entidades financieras	(178.444)	(184.292)
Por otros pasivos financieros	(13.682)	(23)
TOTAL	(38.688.182)	(24.320.702)

Ingresos por Comisiones	31/12/2022	31/12/2021
Comisiones vinculadas con obligaciones	2.369.352	3.337.711
Comisiones vinculadas con créditos	131.589	98.080
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	219.485	37.922
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	20.521	28.901
Comisiones vinculadas a tarjetas de crédito	728.864	735.346
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	372.442	372.139
TOTAL	3.842.253	4.610.100

Egresos por comisiones	31/12/2022	31/12/2021
Servicios de administración por transferencia de cartera	(1.454.752)	(1.310.919)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(120)	(8.791)
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(29.815)	(41.220)
TOTAL	(1.484.687)	(1.360.930)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES PATRICIO META
Vicepresidente

HERNAN PEREZ
Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos)
 -104-

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones							
Otras Entidades Financieras	94.093	1.553	28.542	15.072	45.789	6.243	94.093
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior							
Adelantos	232.458	6.317	12.752	19.775	113.122	93.126	232.458
Documentos	428.909	117.299	30.801	9.046	208.722	297.639	428.909
Prendarios	2	1.080	-	-	1	1.081	2
Personales	268.805	99.805	4.727	5.370	130.810	227.703	262.177
Tarjetas de Crédito	33.647	40.251	7.598	8.319	16.374	41.607	33.647
Arrendamientos Financieros	24.778	28.514	19.765	2.653	12.058	18.816	31.406
Prefinanciación y financiación de exportaciones	220.975	113.316	13.892	6.654	107.534	206.211	220.975
Otros	130.827	134.185	426	-	63.665	200.921	130.827
Otros Títulos de Deuda	228.800	143.783	23.055	2.980	111.342	235.206	228.800
Compromisos eventuales	2.341.553	271.580	12.542	10.475	1.139.481	1.450.636	2.341.553
TOTAL DE PREVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	4.004.847	957.683	154.100	80.344	1.948.898	2.779.188	4.004.848
TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	5.224.930	1.357.401	538.832	282.037	1.756.614	-	4.004.848

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

HERNAN PEREZ
 Gerente de Contabilidad

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
 Por Comisión Fiscalizadora

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

ANDRES PATRICIO META
 Vicepresidente

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

PROYECTO DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/12/2022</u>
RESULTADOS NO ASIGNADOS	7.495.713
A Reserva Legal [20% s/ 7.495.713]	1.499.143
Subtotal 1	<u>5.996.570</u>
RESERVA FACULTATIVA	21.549.179
Diferencia neta positiva resultante entre el valor contable y el valor presente de instrumentos de regulación monetaria que no cuenta con volatilidad ni valores presentes publicados por el BCRA	28.383
Subtotal 2	<u>27.517.366</u>
% a distribuir según Com. A 7719 (T:O. actualizado Com. A 7719)	40% 11.006.947

[1] Ver Nota 30 a los estados financieros

HERNAN PEREZ
 Gerente de Contabilidad

ANDRES PATRICIO META
 Vicepresidente

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General