

INFORME ESPECIAL SOBRE LA RESEÑA INFORMATIVA

A los Señores Presidente y Directores de

BANCO INDUSTRIAL S.A.

CUIT 30-68502995-9

Domicilio legal: Maipú 1210

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. Objeto del encargo

Hemos sido contratados por BANCO INDUSTRIAL S.A. (en adelante “la Entidad”), para emitir un informe especial requerido por las NORMAS (N.T. 2013) de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.) en relación con la información contenida en la “Reseña Informativa” al 31 de diciembre de 2022, que adjuntamos firmada al sólo efecto de su identificación con este informe especial, en adelante referida como “la información objeto del encargo”.

2. Responsabilidad de la Dirección de la Entidad

La Dirección de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de la información objeto del encargo, y del cumplimiento de las normas pertinentes de la C.N.V.

3. Responsabilidad del contador público

Nuestra responsabilidad consiste en la emisión del presente informe especial, basado en nuestra tarea profesional, que se detalla en el párrafo siguiente, para cumplir con los requerimientos de la C.N.V. mencionados en el párrafo 1.

4. Tarea profesional

Nuestra tarea profesional fue desarrollada de conformidad con las normas sobre informes especiales establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (en adelante, “RT 37”). La RT 37 exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos nuestra tarea de forma tal que nos permita emitir el presente informe especial.

En un encargo para emitir un informe especial, el contador aplica una serie de procedimientos para verificar el cumplimiento por parte de la Entidad de determinados requerimientos del organismo de control, y se limita a dar una manifestación de hallazgos sobre la base de los resultados obtenidos de esos procedimientos. Este servicio mejora la confiabilidad de la información objeto del trabajo, al estar acompañada por una manifestación profesional independiente. En consecuencia, nuestro trabajo no constituye una auditoría, una revisión de estados contables ni otro encargo de aseguramiento.

Hemos auditado los estados financieros de la Entidad correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, que no se incluyen en el documento adjunto, sobre los cuales emitimos nuestros informes de auditoría de dichos estados financieros sin salvedades de acuerdo con las normas del Banco Central de la República Argentina, de fechas 10 de marzo de 2023 y 11 de marzo de 2022, respectivamente, a los cuales nos remitimos. Dichos informes y los mencionados estados financieros deben ser leídos juntamente con este informe especial.

Los procedimientos detallados a continuación han sido aplicados sobre los registros y documentación que nos fueron suministrados por la Entidad. Nuestra tarea se basó en la premisa que la información proporcionada es precisa, completa, legítima y libre de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual hemos tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

Los procedimientos realizados consistieron únicamente en verificar que la información contenida en los puntos 1., 2. y 3. de la “Reseña Informativa”, surja de los correspondientes estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, mencionados anteriormente, reexpresados en moneda homogénea, y/o de otra documentación soporte proporcionada por la Entidad.

5. Manifestación profesional

Sobre la base del trabajo realizado, cuyo alcance se describe en el párrafo precedente, informamos que de las verificaciones realizadas sobre la información objeto del encargo, no surgieron hallazgos que afecten el cumplimiento por parte de la Entidad con los requerimientos de la C.N.V. en relación con la información objeto del encargo mencionada en el párrafo 1.

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

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2022)

La presente reseña informativa ha sido preparada sobre la base de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, conforme al marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA"), reexpresados en moneda homogénea.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, la Entidad obtuvo un resultado neto de 7.495.713 el que resulta superior en 101% con respecto al resultado neto del mismo período del ejercicio anterior, el cual ascendía a 3.737.984, alcanzando indicadores de ROE y ROA superiores a los registrados por los Bancos Privados y el Sistema Financiero en su totalidad.

La variación del resultado en relación al mismo período 2022, se explica principalmente por el mayor Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados (111%), neto del mayor costo de fondeo registrado en Egresos por Intereses, sumado al menor impacto en el Cargo por Incobrabilidad en un contexto donde se observó una mayor incidencia de la inflación sobre la Posición Monetaria Neta y la estructura de gastos.

La información contenida en este documento surge de los estados financieros de Banco Industrial S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021, preparados de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, que, tal como se indica en la Nota 2. a dichos estados financieros, 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 la excepción detallada en la Nota 2.1.1. a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022: sobre la no aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros". En consecuencia, esta excepción debe ser tomada en cuenta en la interpretación de la información que la Entidad brinda en la información adjunta sobre su situación financiera, sus resultados y los flujos de su efectivo.

Por otra parte, dichos estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

Por lo tanto, 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. Los estados de situación financiera, de resultados, 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.

- 1 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/03/2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL
CPCECABA T° 1 F° 13

Norberto M. Nacuzzi
Socio
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

Gastón Augusto Eckelhart
Gerente General

Andrés Patricio Meta
Vicepresidente

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2022)

1. ESTRUCTURA PATRIMONIAL/ EVOLUCIÓN PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Efectivo y depósitos en bancos	26.152.320	25.362.115	40.364.040	41.136.376	76.995.398
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	40.398.645	35.103.644	37.363.972	42.888.330	24.626.554
Instrumentos derivados	93.586	289.870	136.301	150.931	189.534
Operaciones de pase	22.809.686	3.422.382	13.797.785	-	-
Otros Activos financieros	2.156.286	5.950.895	1.105.677	3.057.191	3.320.495
Préstamos y Otras Financiaciones	39.485.532	63.025.782	61.044.460	55.593.672	71.249.577
Otros Títulos de deuda	19.258.753	18.939.800	6.012.471	2.683.331	4.109.024
Activos financieros entregados en garantía	10.485.595	20.712.610	20.335.315	7.643.807	8.307.737
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	1.889.603	2.342.398	646.453	857.203	7.259
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	56.027	105.192	162.125	223.344	342.220
Propiedad, planta y equipo	22.847.418	15.895.108	15.079.233	8.390.798	1.614.218
Activos intangibles	-	-	559	103	67.981
Activos por impuesto a las ganancias diferido	-	-	1.075.090	1.090.514	397.074
Otros Activos no financieros	2.311.134	2.578.417	1.236.771	1.205.548	204.644
Total del Activo	187.944.585	193.728.213	198.360.250	164.921.152	191.431.716

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Depósitos	127.605.975	135.750.196	143.931.696	120.926.025	142.253.383
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	1.957.679	6.154.819
Operaciones de pase	-	-	-	-	3.153.296
Instrumentos derivados	25.338	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	5.467.987	9.061.387	3.454.738	6.989.515	4.131.273
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.712.088	798.785	635.277	447.919	8.463.734
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	943.219	281.848	6.041.958	4.588.027	1.620.496
Provisiones	114.115	140.304	263.637	660.360	222.279
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	522.835	676.669	-	-	-
Otros pasivos no financieros	7.548.492	6.630.579	4.579.474	4.233.096	4.375.160
Total Pasivo	143.940.049	153.339.768	161.709.781	139.802.622	170.374.439
Patrimonio neto	44.004.536	40.388.445	36.650.469	25.118.530	21.057.276
Total Pasivo más Patrimonio Neto	187.944.585	193.728.213	198.360.250	164.921.152	191.431.716

- 2 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/03/2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL
CPCECABA Tº 1 Fº 13

Norberto M. Nacuzzi
Socio
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 196 – Fº 142

Gastón Augusto Eckelhart
Gerente General

Andrés Patricio Meta
Vicepresidente

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2022)

2. ESTRUCTURA DE RESULTADOS/ EVOLUCIÓN PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Resultado neto por intereses	175.227	13.022.051	9.523.314	(8.380.949)
Resultado neto por comisiones	2.357.566	3.249.170	3.945.517	3.539.479
Ingreso operativo neto	47.469.120	38.413.253	44.986.573	37.569.142
Resultado operativo	20.222.166	13.309.410	22.957.986	15.779.290
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	(49.166)	(56.827)	(61.219)	(119.756)
Resultado por la posición monetaria neta	(11.809.923)	(8.184.099)	(5.127.882)	(5.919.309)
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(867.364)	(1.330.500)	(6.236.946)	(4.081.456)
Resultado neto del ejercicio	7.495.713	3.737.984	11.531.939	(5.658.768)

3. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Flujos de efectivo de las Actividades Operativas	46.262.514	10.010.438	36.068.658	35.250.009
Flujos de efectivo de las Actividades de Inversión	(6.952.310)	(383.772)	(9.939.858)	(5.813.390)
Flujos de efectivo de las Actividades de Financiación	(1.924.113)	(192.415)	(442.980)	(6.214.830)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	(1.876.129)	(463.898)	(1.521.660)	(1.853.101)
Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y equivalentes	(29.424.756)	(26.232.603)	(33.668.495)	-
Total de fondos generados durante el ejercicio	6.085.206	(17.262.250)	(9.504.335)	(17.597.246)

4. INDICADORES (*)

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Rentabilidad				
Retorno sobre Activo	4,0%	1,9%	7,0%	3,0%
Retorno sobre Patrimonio Neto	20,5%	10,2%	45,9%	29,1%
Solvencia				
Patrimonio Neto s/ Total de Activo	23,4%	20,8%	18,5%	15,2%
Solvencia (P.Netos s/ Total de Pasivo)	30,6%	26,3%	22,7%	18%
Pasivo Total como múltiplo del Patrimonio Neto	3,3	3,8	4,4	5,6
Liquidez				
Activos Líquidos / Depósitos	52,2%	44,5%	54%	69,5%
Préstamos (netos de provisiones) s/ Activos	21,0%	32,5%	30,8%	33,7%
Depósitos s/ Pasivos	88,7%	89,8%	89%	86,5%
Inmovilización del Capital				
Activo Fijo s/ Total Activo	12,16%	8,20%	7,60%	5,09%
Calidad de Cartera				
Cartera Irregular / Financiaciones	1,57%	1,55%	2,65%	5,07%

(*) No cubierto por el Informe del Auditor.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/03/2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL
CPCECABA Tº 1 Fº 13

Norberto M. Nacuzzi
Socio
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 196 – Fº 142

Gastón Augusto Eckelhart
Gerente General

Andrés Patricio Meta
Vicepresidente

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2022)

5. PERSPECTIVAS PARA EL EJERCICIO (*)

Con respecto a las perspectivas del Banco para el ejercicio 2022, las mismas se basan en:

- Continuar la expansión de su base de clientes: el Banco pretende continuar con la estrategia de incrementar su base de clientes brindando más y mejores servicios y productos, adaptados al mercado objetivo.
- Incrementar su cartera de crédito para PyMEs, manteniendo foco en el negocio de factoring: con el fin de expandir su presencia en el sector PyMEs y lograr un mayor nivel de transaccionalidad de sus clientes actuales, incluyendo campañas para la captación de cuentas a la vista de las PyMEs a las cuales tiene acceso.
- Lograr una mayor penetración de los productos de Banca Minorista por medio de la venta cruzada: Además de continuar atendiendo el segmento Previsional incluimos en la banca la estrategia de captar nuevos clientes del mercado abierto mediante la oferta de nuevos productos del segmento digital.
- Ampliar y diversificar la base de fondeo del Banco, incrementando la atomización de los depósitos reduciendo el Riesgo de Concentración de los mismos y además explorar nuevos canales de fondeo.
- Foco en un prudente manejo del Riesgo a través del conocimiento profundo de los clientes y los procesos: el Banco pretende continuar su estrategia de monitoreo y mejora permanente con el fin de detectar tempranamente Riesgos tanto en su cartera de clientes como en los diferentes procesos internos de la entidad.
- Continuar brindando un nivel distintivo de calidad en el servicio superando las expectativas de los clientes: El mismo se verá plasmado en la oferta de soluciones únicas en el mercado (PEI, API, entre otras).

(*) No cubierto por el Informe del Auditor.

6. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

En el segundo semestre de 2019, en el marco de un contexto político de elecciones generales nacionales y recambio de autoridades del Poder Ejecutivo Nacional, se inició un período de volatilidad significativa en los valores de mercado de instrumentos financieros públicos y privados, se comenzó con un proceso de ciertas reprogramaciones de vencimiento y canje de instrumentos de deuda pública y se observaron incrementos significativos en el riesgo país y en el tipo de cambio entre el peso argentino y el dólar estadounidense.

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

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el Fondo Monetario Internacional y el llamado Club de París, entre otros. En 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.

- 4 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/03/2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL
CPCECABA Tº 1 Fº 13

Norberto M. Nacuzzi
Socio
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 196 – Fº 142

Gastón Augusto Eckelhart
Gerente General

Andrés Patricio Meta
Vicepresidente

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2022)

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

- 5 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/03/2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL
CPCECABA Tº 1 Fº 13

Norberto M. Nacuzzi
Socio
Contador Público - UBA
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 196 – Fº 142

Gastón Augusto Eckelhart
Gerente General

Andrés Patricio Meta
Vicepresidente