

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 marzo de 2023, 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 revisado los estados financieros condensados de período intermedio de la Entidad correspondientes a los períodos finalizados el 31 de marzo de 2023, 2022, 2021 y 2020, que no se incluyen en el documento adjunto, sobre los cuales emitimos nuestros informes de revisión de dichos estados financieros condensados de período intermedio sin salvedades de acuerdo con las normas del Banco Central de la República Argentina, de fechas 31 de mayo de 2023, 30 de mayo de 2022, 31 de mayo de 2021 y 8 de junio de 2020, 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 condensados de período intermedio de la Entidad 31 de marzo de 2023, 2022, 2021 y 2020, 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,
31 de mayo de 2023

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

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

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de marzo de 2023)

La presente reseña informativa ha sido preparada sobre la base de los estados financieros al 31 de marzo de 2023, 2022, 2021 y 2020, conforme al marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”), reexpresados en moneda homogénea.

Durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023, la Entidad obtuvo un resultado neto de \$2.517.794 miles el que resulta superior en 546% con respecto al resultado neto del mismo período del ejercicio anterior, el cual ascendía a \$389.595 miles.

La variación del resultado, en relación al mismo período 2022, se explica principalmente por los mayores Ingresos por Intereses derivados de la operatoria de Pases Activos con el BCRA neto del mayor costo de fondeo registrado en Egresos por Intereses, incrementándose el resultado operativo por el mayor Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados en un contexto donde se observó una mayor incidencia de la inflación sobre la Posición Monetaria Neta y una mayor estructura de gastos.

La información contenida en este documento surge de los estados financieros condensados de Banco Industrial S.A. al 31 de marzo de 2023, 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 condensados, 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 mencionados estados financieros: sobre la no aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. En consecuencia, esta excepción debe ser tenida 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 intermedios condensados de período intermedio al 31 de marzo de 2023, 2022, 2021 y 2020 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. La estructura patrimonial al 31 de marzo de 2023, se presenta en forma comparativa con los datos al cierre de los mismos períodos de los ejercicios 2022, 2021 y 2020 precedentes, mientras que la estructura de resultados y de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado al 31 de marzo de 2023, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos de los ejercicios 2022, 2021, 2020 y 2019 precedentes.

- 1 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 31/05/2023
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

Andres Gustavo Prida
Director

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de marzo de 2023)

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

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Efectivo y depósitos en bancos	21.386.924	22.347.034	29.208.765	81.101.811
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	63.878.586	72.795.391	40.972.247	57.360.868
Instrumentos derivados	32.096	52.277	324.682	151.310
Operaciones de pase	34.995.122	5.988.481	22.281.602	12.941.156
Otros Activos financieros	3.315.760	4.312.164	786.341	616.987
Préstamos y Otras Financiaciones	40.840.581	62.191.207	64.419.534	59.121.272
Otros Títulos de deuda	20.952.594	17.396.891	14.632.003	2.716.002
Activos financieros entregados en garantía	7.622.559	23.823.761	25.688.659	7.496.971
Activos por impuestos a las ganancias corriente	-	507.685	-	-
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	2.365.662	2.809.249	699.393	967.996
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	56.129	110.324	176.805	252.210
Propiedad, planta y equipo	27.891.118	19.772.718	18.426.788	12.740.250
Activos intangibles	-	-	681	86
Activos por impuesto a las ganancias diferido	-	-	624.724	1.167.930
Otros Activos no financieros	6.263.402	3.162.583	4.073.282	1.402.263
Total del Activo	229.600.533	235.269.765	222.315.506	238.037.112

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Depósitos	155.345.112	165.772.433	157.368.137	186.090.731
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	620.037	802.669
Instrumentos derivados	6.611	-	-	-
Operaciones de pase	-	7.122.449	-	-
Otros pasivos financieros	5.233.527	3.192.248	3.885.792	5.153.960
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.654.492	7.706	626.625	738.134
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	2.000.265	-	6.071.109	5.254.372
Provisiones	122.462	143.604	419.359	754.628
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	836.787	2.070.261	-	-
Otros pasivos no financieros	8.315.721	7.406.913	6.954.585	5.431.194
Total Pasivo	173.514.977	185.715.614	175.945.644	204.225.688
Patrimonio neto	56.085.556	49.554.151	46.369.862	33.811.424
Total Pasivo más Patrimonio Neto	229.600.533	235.269.765	222.315.506	238.037.112

- 2 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 31/05/2023
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

Andres Gustavo Prida
Director

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de marzo de 2023)

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

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2019
Resultado neto por intereses	394.446	1.959.116	3.908.157	(272.063)	(1.151.836)
Resultado neto por comisiones	452.529	802.119	1.083.990	1.398.231	1.225.546
Ingreso operativo neto	15.731.064	12.327.726	11.835.895	10.483.887	11.379.257
Resultado operativo	7.962.283	5.544.252	5.348.109	5.091.861	5.602.656
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	(12.074)	(17.729)	(20.553)	(19.672)	(43.897)
Resultado por la posición monetaria neta	(4.005.418)	(3.857.635)	(2.795.087)	(1.342.722)	(2.375.155)
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(1.426.997)	(1.279.293)	(778.074)	(495.656)	(1.902.918)
Resultado neto del período	2.517.794	389.595	1.754.395	3.233.811	1.280.686

3. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2019
Flujos de efectivo de las Actividades Operativas	20.213.163	33.414.007	(13.079.411)	40.319.262	19.970.254
Flujos de efectivo de las Actividades de Inversión	(78.418)	(423.330)	(48.795)	(2.676.052)	1.364.456
Flujos de efectivo de las Actividades de Financiación	(498.750)	(1.031.996)	(228.740)	192.869	(2.168.906)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	(921.449)	(231.944)	(231.574)	(315.936)	(128.333)
Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y equivalentes	(14.463.093)	(10.190.703)	(10.850.608)	6.057.837	11.088.140
Total de fondos generados durante el período	4.251.452	21.536.034	(24.439.129)	43.577.980	10.155.357

4. INDICADORES (*) (**)

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Rentabilidad				
Retorno sobre Activo	4,4%	0,7%	3,2%	5,4%
Retorno sobre Patrimonio Neto	18,8%	3,2%	15,7%	42,3%
Solvencia				
Patrimonio Neto s/ Total de Activo	24,4%	21,3%	20,9%	14,2%
Solvencia (P.Netos s/ Total de Pasivos)	32,3%	27,0%	26,4%	16,6%
Pasivo Total como múltiplo del Patrimonio Neto	3,1	3,7	3,8	6,0
Liquidez				
Activos Líquidos / Depósitos	54,9%	57,4%	44,6%	74,4%
Préstamos (netos de provisiones) s/ Activos	17,8%	26,7%	29,0%	24,8%
Depósitos s/ Pasivos	89,6%	90,3%	89,4%	91,1%
Inmovilización del Capital				
Activo Fijo s/ Total Activo	12,15%	8,48%	8,29%	5,35%
Calidad de Cartera				
Cartera Irregular / Financiaciones	1,83%	1,70%	2,36%	5,83%

(*) No cubierto por el Informe del Auditor.

(**) Han sido calculados en función a saldos que comprenden periodos de tres meses, respectivamente.

- 3 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 31/05/2023
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 Gustavo Prida
Director

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de marzo de 2023)

5. PERSPECTIVAS PARA EL EJERCICIO (*)

Con respecto a las perspectivas del Banco para el ejercicio 2023, 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 particular, durante el mes de marzo de 2023, se estableció que las jurisdicciones, entidades y fondos vinculados a la Administración Pública Nacional procedan a la disposición de sus tenencias de ciertos instrumentos de deuda nacionales denominados y pagadores en dólares bajo legislación nacional. A su vez, se estableció que ciertas tenencias bajo legislación extranjera mantenidas por dichos organismos fueran canjeadas por otros instrumentos del Tesoro Nacional.

- 4 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 31/05/2023
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

Andres Gustavo Prida
Director

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos – en moneda homogénea al 31 de marzo de 2023)

Finalmente, se autorizó la emisión de los correspondientes instrumentos pagaderos en pesos hasta el monto necesario para dicho canje.

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

Adicionalmente, el contexto macroeconómico nacional e internacional, genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando los efectos 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.

- 5 -

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 31/05/2023
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

Andres Gustavo Prida
Director