

PATAGONIA VALORES S.A.

Estados Contables al 30 de junio de 2023 y comparativos juntamente con los Informes de revisión de estados contables de período intermedio de los Auditores Independientes y de la Comisión Fiscalizadora

PATAGONIA VALORES S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO N° 32

ÍNDICE

Página

Informe de revisión de los auditores independientes sobre estados contables de períodos intermedios.

Carátula.....	1
Estados de Situación Patrimonial.....	2
Estados de Resultados.....	4
Estados de Evolución del Patrimonio Neto.....	5
Estados de Flujo de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Contables.....	7
Anexo I - Inversiones	22
Anexo II - Activos en moneda extranjera.....	23
Anexo III - Información requerida por el art. 64 inc. b) de la Ley General de Sociedades	24
Informe de la Comisión Fiscalizadora sobre los de estados contables de período intermedio.	

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS

Señores
Presidente y Directores de
Patagonia Valores S.A.
CUIT N°: 30-65432512-6
Domicilio legal: Avenida de Mayo 701, piso 18
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los estados contables intermedios

1. Identificación de los estados contables intermedios objeto de la revisión

Hemos revisado los estados contables intermedios adjuntos de Patagonia Valores S.A. (la Sociedad), que comprenden el estado de situación patrimonial intermedio al 30 de junio de 2023, los estados intermedios de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondientes al período de seis meses finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 13 y los anexos I a III.

2. Responsabilidad del Directorio en relación con los estados contables intermedios

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables intermedios adjuntos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas y del control interno que el Directorio considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre los estados contables intermedios adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en el capítulo IV de la Resolución Técnica N°37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de estados contables de períodos intermedios consiste en hacer indagaciones, principalmente ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todas las cuestiones significativas que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

4. **Conclusión**

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no ha llegado a nuestro conocimiento ninguna cuestión que nos lleve a pensar que los estados contables intermedios adjuntos de Patagonia Valores S.A. correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- Las cifras de los estados contables intermedios mencionados en la sección 1 de este informe surgen de los registros contables de la Sociedad, que en sus aspectos formales han sido llevados en conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- Según surge de los registros contables de la Sociedad, el pasivo devengado al 30 de junio de 2023 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$75.019 y no era exigible a esa fecha.
- En virtud de lo requerido por la Resolución General N° 821/19 de la Comisión Nacional de Valores, informamos que no tenemos observaciones que formular sobre la información incluida en la Nota 8 a los estados contables intermedios adjuntos relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y contrapartida líquida requeridas por la citada normativa.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de agosto de 2023

DELOITTE & Co. S.A.

Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA – T° 1 - F° 3

GUSTAVO G. CARBALLAL (Socio)

Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía (“DTTL”), su red de firmas miembro, y sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades únicas e independientes y legalmente separadas. DTTL (también conocida como “Deloitte Global”) no brinda servicios a los clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de DTTL y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra y Gales bajo el número de compañía 07271800, con domicilio legal en Hill House, 1 Little New Street, London, EC4a, 3TR, United Kingdom

PATAGONIA VALORES S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO N° 32

ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

Domicilio legal: Avenida de Mayo 701 - Piso 18°, Ciudad Autónoma de Buenos Aires (Ver Nota 4)

Actividad principal: Agente de Liquidación y Compensación. Agente de Negociación Integral.
Agente de Colocación y Distribución Integral.

C.U.I.T.: 30-65432512-6

Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio: (ver Nota 7)

– Del estatuto: 6 de julio de 1992

– De la última modificación del estatuto: 25 de junio de 2021

Número de registro en la Inspección General de Justicia (I.G.J.): 5.977

Libro: N° 111 de Sociedades Anónimas – Tomo A

Fecha de finalización del contrato social: 6 de julio de 2091

Sociedad controlante:

– Denominación: Banco Patagonia S.A.

– Domicilio legal: Avenida de Mayo 701 – Piso 24°, Ciudad Autónoma de Buenos Aires

– Actividad principal: Banco Comercial

– C.U.I.T.: 30-50000661-3

– Participación sobre el patrimonio: 99,999%

– Porcentaje de los votos: 99,999%

Composición del Capital Social (Ver nota 4)

Acciones				Capital Social	
Cantidad	Tipo	Cantidad de votos	Valor nominal	Suscripto	Integrado
13.862.667	Ordinarias	1	\$1	\$13.862.667	\$13.862.667

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023

DELOITTE & Co. S.A.

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023

Por Comisión Fiscalizadora

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>		<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 2.a)	158.863.324	79.995.388	Acreedores por Operaciones (Nota 2.e)	1.076.791.674	324.803.574
Inversiones (Anexo I)	1.279.643.508	318.496.103	Deudas Fiscales (Nota 2.f)	28.935.673	31.610.430
Créditos por operaciones (Nota 2.b)	61.377.269	294.577.743	Otras Deudas (Nota 2.g)	3.048.599	1.759.737
Créditos Fiscales (Nota 2.c)	1.273.705	2.219.294	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>1.108.775.946</u>	<u>358.173.741</u>
Otros Créditos (Nota 2.d)	1.131.479	-			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1.502.289.285</u>	<u>695.288.528</u>			
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL DEL PASIVO	<u>1.108.775.946</u>	<u>358.173.741</u>
Créditos Fiscales (Nota 2.c)	3.269.135	4.105.185			
Otros Créditos (Nota 2.d)	30.949.510	31.391.483			
Bienes de uso (Nota 1.3.c)	3	5	PATRIMONIO NETO		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>34.218.648</u>	<u>35.496.673</u>	Según estado respectivo	<u>427.731.987</u>	<u>372.611.460</u>
			TOTAL DEL PASIVO		
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.536.507.933</u>	<u>730.785.201</u>	MÁS PATRIMONIO NETO	<u>1.536.507.933</u>	<u>730.785.201</u>

Las notas 1 a 13 y los anexos I a III adjuntos son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023

DELOITTE & Co. S.A.

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023

Por Comisión Fiscalizadora

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
CUENTAS DE ORDEN**

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Depositantes de acciones, títulos y cupones en custodia (ver nota 5)	2.368.442.295	1.458.924.515
Garantías recibidas de Directores	3.000.000	7.567.166

Las notas 1 a 13 y los anexos I a III adjuntos son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023

DELOITTE & Co. S.A.

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023

Por Comisión Fiscalizadora

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Correspondientes a los períodos de seis meses finalizados el
30 de junio de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Ingresos netos por aranceles y comisiones	115.778.313	75.667.301
Gastos de administración (Anexo III)	(33.560.568)	(21.837.905)
Resultados Financieros y por Tenencia (Nota 2.h)	214.081.014	78.563.761
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda – RECPAM	(148.979.094)	(97.021.650)
Otros (egresos) netos	<u>(6.745.877)</u>	<u>(1.029.519)</u>
Resultado antes de impuestos – Ganancia	140.573.788	34.341.988
Impuesto a las ganancias (Nota 1.3.f)	<u>(35.957.328)</u>	<u>(14.104.008)</u>
Resultado neto del periodo – Ganancia	<u>104.616.460</u>	<u>20.237.980</u>

Las notas 1 a 13 y los anexos I a III adjuntos son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023

DELOITTE & Co. S.A.

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023

Por Comisión Fiscalizadora

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Correspondientes a los períodos de seis meses finalizados el
30 de junio de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

Concepto	30/06/2023				30/06/2022	
	Capital Social	Ajuste de Capital	Reserva Legal	Resultados no Asignados (1)	Total del Patrimonio Neto	Total del Patrimonio Neto
Saldos al inicio del ejercicio reexpresados	13.862.667	269.140.542	14.361.110	75.247.141	372.611.460	299.102.503
Distribución de Resultados dispuesta por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de 21 de abril de 2023 (1)						
- Aplicación de resultados a recomposición de reserva legal	-	-	21.988.851	(21.988.851)	-	-
- Constitución de reserva	-	-	3.762.357	(3.762.357)	-	-
- Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	(49.495.933)	(49.495.933)	-
Resultado neto del período – Ganancia	-	-	-	104.616.460	104.616.460	20.237.980
Saldos al cierre del período	13.862.667	269.140.542	40.112.318	104.616.460	427.731.987	319.340.483

(1) Ver nota 10.

Las notas 1 a 13 y los anexos I a III adjuntos son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023

DELOITTE & Co. S.A.

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023

Por Comisión Fiscalizadora

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Correspondientes a los períodos de seis meses finalizados el
30 de junio de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

VARIACIONES DEL EFECTIVO (1)	30/06/2023	30/06/2022
Efectivo al inicio del ejercicio	79.995.388	75.148.107
Efectivo al cierre del periodo	158.863.324	72.168.673
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	78.867.936	(2.979.434)
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Resultado del período – Ganancia	104.616.460	20.237.980
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas		
Impuesto a las ganancias	35.957.328	14.104.008
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda – RECPAM del efectivo	48.100.424	22.132.500
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución /(Aumento) neto en créditos por operaciones	233.200.474	(43.216.633)
Disminución en créditos fiscales	1.781.639	14.119.028
(Aumento) / Disminución en otros créditos	(689.506)	5.545.861
Aumento en acreedores por operaciones	751.988.100	47.042.188
Disminución en deudas fiscales	(38.632.083)	(10.914.145)
Aumento/(Disminución) en otras deudas	1.288.862	(131.151)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	1.137.611.698	68.919.636
Actividades de financiación		
Pago de dividendos en efectivo	(49.495.933)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiación	(49.495.933)	-
Actividades de inversión		
(Aumento) de inversiones	(961.147.405)	(49.766.570)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	(961.147.405)	(49.766.570)
Resultados Financieros y por tenencia generados por el efectivo y equivalentes de efectivo		
RECPAM del efectivo y equivalentes de efectivo	(48.100.424)	(22.132.500)
(Disminución) del efectivo por los resultados financieros generados por el efectivo y equivalentes de efectivo	(48.100.424)	(22.132.500)
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	78.867.936	(2.979.434)

(1) Ver Nota 1.3. g).

Las notas 1 a 13 y los anexos I a III adjuntos son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023

DELOITTE & Co. S.A.

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023

Por Comisión Fiscalizadora

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

NOTA 1. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los estados contables intermedios han sido preparados de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas (RT) emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA), y teniendo en cuenta las disposiciones de la Ley General de Sociedades, las normas de la Inspección General de Justicia (IGJ) y con las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores (CNV).

Las normas contables más relevantes aplicadas por la Sociedad han sido las siguientes:

1.1 Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas contables profesionales vigentes mencionadas en el párrafo precedente, el estado de situación patrimonial, su información explicativa y los anexos I y II al 30 de junio de 2023 se presentan en forma comparativa con los correspondientes al cierre del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo, su información explicativa y el anexo III al 30 de junio de 2023 se presentan en forma comparativa con los correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022. Los saldos al 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022 fueron reexpresados en moneda de cierre de acuerdo con lo señalado en la Nota 1.2.

1.2 Unidad de medida

Los estados contables son preparados en pesos en moneda constante del cierre del periodo actual.

La Sociedad no aplicó, desde el cierre del ejercicio 31 de diciembre 2002 hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 metodología alguna de reexpresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en los estados contables, de acuerdo con lo establecido por el Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) y la Resolución General (RG) N° 7/2015 de la IGJ vigente hasta dicho ejercicio. Hasta el 1° de marzo de 2003 aplicó la metodología de reexpresión establecida por las Resoluciones Técnicas de la FACPCE, y utilizando coeficientes de ajuste derivados del Índice de Precios Internos Mayoristas (IPIM) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

La RG N° 10/2018 de la IGJ, con vigencia a partir del 28 de diciembre de 2018, requiere que los estados contables correspondientes a ejercicios económicos completos o periodos intermedios a ser presentados ante ese organismo con posterioridad a dicha fecha estén expresados en moneda homogénea (constante), conforme a las normas emitidas por la FACPCE y adoptadas por el CPCECABA.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

Los presentes estados contables han sido preparados en moneda constante conforme lo dispuesto por la Resolución N° 107/2018 de la Comisión Directiva del CPCECABA que estableció la necesidad de reexpresar a moneda constante los estados contables correspondientes a ejercicios finalizados a partir del 1° de julio de 2018 inclusive, en concordancia con la Resolución N° 539/2018 de la Junta de Gobierno (JG) de la FACPCE del 29 de septiembre de 2018. La Resolución JG FACPCE 539 a su vez:

- a) identificó la existencia de un contexto de inflación a partir del 1° de julio de 2018 al comprobarse que la tasa acumulada de inflación medida por el IPIM en los tres años más recientes había superado el 100%; condición necesaria para reexpresar las cifras de los estados contables de acuerdo con los parámetros establecidos por la RT N° 39 de la FACPCE “Normas contables profesionales: modificación de las RT N° 6 y N° 17. Expresión en moneda homogénea”, y
- b) aprobó las normas generales y particulares a tener en cuenta en materia de reexpresión de estados contables en moneda constante de acuerdo con los mecanismos de ajuste previstos en la RT N° 6 “Estados contables en moneda homogénea”, incluyendo ciertas simplificaciones opcionales.

Al aplicarse la RT N° 6, la reexpresión monetaria de la información contable (activos y pasivos no monetarios, componentes del patrimonio neto, e ingresos y gastos) debe efectuarse retroactivamente como si la economía hubiese sido siempre hiperinflacionaria, utilizando coeficientes derivados de una serie de índices resultante de combinar el índice de precios al consumidor (IPC) nivel general publicado por el INDEC, con mes base diciembre 2016 = 100, con el nivel general publicado por el INDEC para períodos anteriores. Asimismo, deben reexpresarse las cifras correspondientes a los ejercicios o períodos precedentes que se presentan con fines comparativos, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente a dichos ejercicios o períodos.

La Dirección de la Sociedad ha reexpresado los estados contables conforme los mecanismos de ajuste previstos en la RT N° 6. En consecuencia, los presentes estados contables al 30 de junio de 2023 se encuentran expresados en moneda constante.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

1.3 Criterios de valuación y exposición

Los criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los estados contables son los siguientes:

a) Caja y Bancos, créditos y deudas:

- En moneda nacional: a su valor nominal, más los intereses devengados al cierre de cada período/ejercicio.
- En moneda extranjera: a su valor nominal más los intereses devengados al cierre de cada período/ejercicio en caso de corresponder, convertidos a pesos al tipo de cambio vigente al cierre de cada período/ejercicio.
- Créditos y acreedores por Operaciones: al valor concertado de la operación al contado pendiente de liquidación al cierre de cada período/ejercicio.

Estos criterios de valuación no difieren significativamente de su medición contable obtenida mediante el cálculo del valor presente de los flujos de fondos que originarían los créditos y deudas utilizando una tasa que refleja las evaluaciones del mercado sobre el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de los activos y pasivos.

Los intereses devengados y las diferencias de cambio correspondientes fueron imputados en “Resultados Financieros y por Tenencia” en el estado de resultados de cada período/ejercicio.

b) Inversiones:

- Fondos Comunes de Inversión: han sido valuados al valor de las cuotapartes vigentes al cierre de cada período/ejercicio.
- Títulos Públicos en moneda nacional: al 30 de junio de 2023 han sido valuados a su valor de cotización vigente al cierre del período finalizado en dicha fecha.
- Letras del Tesoro en moneda nacional: han sido valuadas a su valor de cotización vigente al cierre de cada período/ejercicio.
- Plazos fijos UVA CER: han sido valuados a su valor de cotización UVA más los intereses devengados hasta la fecha de cierre de cada período/ejercicio.
- Plazo fijo tradicional: al 31 de diciembre de 2022 ha sido valuado a su valor nominal más los intereses devengados hasta la fecha de cierre de dicho ejercicio.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

Los intereses devengados, las diferencias en el valor de las cuotas partes y las otras diferencias de cotización fueron imputados en “Resultados Financieros y por Tenencia” en el Estado de Resultados de cada período/ejercicio.

c) Bienes de uso:

Corresponde a los muebles y útiles, software y equipos de computación que se encuentran totalmente amortizados y a los que, a efectos de mantener su registración, se les ha asignado un valor de 1 a cada ítem.

d) Cuentas del patrimonio neto:

Se encuentran reexpresadas según el criterio descrito en la nota 1.2, a excepción del Capital Social cuyo ajuste se encuentra en el rubro “Ajustes de Capital”.

e) Cuentas de resultados:

A sus valores reexpresados según el criterio descrito en la nota 1.2.

f) Impuesto a las ganancias:

La Sociedad determina el cargo por el impuesto a las ganancias aplicando la tasa vigente sobre la utilidad impositiva estimada de cada ejercicio o período, según el método del impuesto diferido. A tales fines se determinan los efectos de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de activos y pasivos y su posterior imputación a resultados de los ejercicios en los cuales se producen la reversión de las mismas.

En consecuencia, el cargo en resultados por este impuesto incluye tanto la provisión contable, determinada sobre bases fiscales (impuesto corriente), como las variaciones de los saldos de las cuentas de impuesto diferido, según se detalla a continuación:

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Impuesto corriente sobre bases fiscales	(30.833.109)	(3.877.404)
Diversos	(5.680.856)	(2.542.196)
Movimiento de saldos de impuesto diferido (1)	556.637	(7.684.408)
Total por impuesto a las ganancias – (Pérdida)	<u>(35.957.328)</u>	<u>(14.104.008)</u>

Asimismo, la conciliación entre el cargo en el resultado por el impuesto a las ganancias de cada período y el importe que resulta de aplicar la tasa impositiva vigente sobre el resultado contable antes del impuesto es la siguiente:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Resultado del período antes de impuestos	140.573.788	34.341.988
Resultado del período a la tasa del impuesto	<u>(41.216.274)</u>	<u>(8.585.500)</u>
Menos diferencias permanentes a la tasa del impuesto:		
Efectos por reexpresión de los estados contables a moneda de cierre	(35.354.703)	(12.550.622)
Ajuste por inflación impositivo	40.613.649	7.032.114
Impacto en resultados por impuesto a las Ganancias – Pérdida	<u>(35.957.328)</u>	<u>(14.104.008)</u>

Por otra parte, detallamos a continuación la evolución de los saldos por impuesto diferido al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo al inicio del ejercicio – Activo	4.105.185	20.084.798
Efectos de la reexpresión al cierre	(1.392.687)	(9.883.195)
Movimiento de saldos por impuesto diferido (1)	556.637	(6.096.418)
Saldo al cierre del período/ejercicio – Activo (Nota 2.c)	<u>3.269.135</u>	<u>4.105.185</u>

(1) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 corresponde principalmente a la diferencia entre la valuación contable e impositiva de las inversiones que posee la Sociedad y por el saldo restante del ajuste por inflación impositivo.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

La Ley N° 27.468 modificó el régimen de transición establecido por Ley 27.430 para la aplicación del ajuste por inflación impositivo de la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que el mismo tendrá vigencia para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 cuando, para el primer, segundo y tercer ejercicio, la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), calculada desde el inicio hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y un quince por ciento (15%), respectivamente. El ajuste por inflación positivo o negativo que se obtenga deberá imputarse un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los períodos fiscales inmediatos siguientes.

La Dirección de la Sociedad ha considerado los efectos de la inflación y ha incluido dicha estimación en la provisión del impuesto a las ganancias a pagar.

El efecto del diferimiento de las partes del resultado por exposición a la inflación al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 ha sido reconocido como activo diferido.

Asimismo, con fecha 16 de junio de 2021, fue publicada la Ley N° 27.630 que modifica el impuesto a las ganancias estableciendo una escala a efectos del pago del gravamen de acuerdo con la ganancia neta imponible acumulada. Las mencionadas modificaciones afectan el cálculo de la provisión del impuesto a las ganancias y del impuesto diferido de entidades que comenzaron su ejercicio económico a partir del 1° de enero de 2021.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el impuesto a las ganancias y el impuesto diferido fueron calculados considerando la tasa que se espera tributar en función de la escala antes detallada.

g) Estado de flujo de efectivo:

Para la presentación del estado de flujo de efectivo se ha considerado como efectivo a la totalidad del saldo de Caja y Bancos.

h) Uso de estimaciones contables:

La preparación de los estados contables requiere que la Gerencia de la Sociedad efectúe, en ciertos casos, estimaciones para determinar los valores contables de activos, pasivos y los resultados de cada período, como también la exposición de los mismos, a cada fecha de presentación de información contable.

Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros y, por lo tanto, el monto final puede diferir de tales estimaciones, las cuales pueden tener un impacto positivo o negativo en futuros ejercicios.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

i) Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos derivados de la actividad principal de la Sociedad al igual que los de las operaciones de compra y venta de títulos públicos y privados y por la tenencia de fondos comunes de inversión se reconocen en el Estado de Resultados cuando los riesgos y los beneficios de la propiedad han sido transferidos.

NOTA 2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

<u>Rubros del Activo</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
a) <u>Caja y Bancos</u>		
En moneda nacional		
Caja	79	120
Banco Patagonia S.A. Ctas. Ctes. (Nota 3)	71.172.549	26.244.092
Banco de Valores S.A. Cta. Cte.	21.537	29.569
Total en moneda nacional	<u>71.194.165</u>	<u>26.273.781</u>
En moneda extranjera (Anexo II)		
Banco Patagonia S.A. Cta. Cte. (Nota 3)	87.235.745	53.031.831
Banco JP Morgan Cta. Cte	433.414	689.776
Total en moneda extranjera	<u>87.669.159</u>	<u>53.721.607</u>
	<u>158.863.324</u>	<u>79.995.388</u>
b) <u>Créditos por operaciones</u>		
En moneda nacional		
Operaciones pendientes de liquidación	61.377.269	294.577.743
Total en moneda nacional	<u>61.377.269</u>	<u>294.577.743</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
c) <u>Créditos Fiscales</u>		
Corrientes		
Impuesto al valor agregado – saldo a favor	966.161	1.890.364
Impuesto sobre los ingresos brutos – saldo a favor	276.295	238.703
Otros	31.249	90.227
	<u>1.273.705</u>	<u>2.219.294</u>
No Corrientes		
Activo diferido neto por impuesto a las ganancias (Nota 1.3.f)	3.269.135	4.105.185
	<u>3.269.135</u>	<u>4.105.185</u>
d) <u>Otros Créditos</u>		
Corrientes		
Gastos pagados por adelantado a devengar	1.131.479	-
	<u>1.131.479</u>	<u>-</u>
No Corriente		
Activos en garantía (Nota 9)	30.949.510	31.391.483
	<u>30.949.510</u>	<u>31.391.483</u>
<u>Rubros del Pasivo</u>		
e) <u>Acreedores por Operaciones</u>		
En moneda nacional		
Operaciones con el Mercado y Comitentes	1.076.791.674	324.803.574
	<u>1.076.791.674</u>	<u>324.803.574</u>
f) <u>Deudas Fiscales</u>		
Provisión Impuesto a las ganancias neta de anticipos	25.574.381	28.544.267
Retención de impuesto a las ganancias de terceros	623.205	1.031.806
Provisión Impuesto sobre los ingresos brutos	2.738.087	2.034.357
	<u>28.935.673</u>	<u>31.610.430</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
g) <u>Otras deudas</u>		
Acreedores por servicios administrativos	2.537.245	1.091.072
Derechos de Mercado a pagar	92.964	56.577
Otros	62.689	205.239
Otras facturas provisionadas a recibir (Nota 3)	30.500	94.136
Provisión Honorarios a pagar a síndicos	325.201	312.713
	<u>3.048.599</u>	<u>1.759.737</u>

Rubros del Estado de Resultados

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
h) <u>Resultados Financieros y por Tenencia</u>		
-Resultado por compra, venta, tenencia y rentas; según corresponda:		
Cuotapartes de F.C.I.	1.732.333	791.269
Títulos públicos y Letras del Tesoro	145.093.639	66.419.255
Plazo Fijo Tradicional y UVA Ajustado por coeficiente CER	64.544.515	9.435.928
Acciones	(7.179)	-
Pases y cauciones	(14.701.791)	(2.190.896)
Obligaciones Negociables	1.411.936	181.368
-Diferencia de cambio	16.007.561	3.926.837
Total de Resultados Financieros y por Tenencia	<u>214.081.014</u>	<u>78.563.761</u>

NOTA 3. SALDOS Y RESULTADOS CON SOCIEDADES INCLUIDAS EN EL ARTÍCULO 33 LEY GENERAL DE SOCIEDADES

Los saldos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 con la sociedad controlante y vinculadas son los siguientes:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
-Banco Patagonia S.A.		
<u>Activo</u>		
Caja y Bancos		
Bancos en moneda nacional	71.172.549	26.244.092
Bancos en moneda extranjera	87.235.745	53.031.831
Depósito Plazo Fijo UVA en pesos (Anexo I)	298.252.451	166.862.081
Depósito Plazo Fijo Tradicional en pesos (Anexo I)	-	7.088.630
<u>Pasivo</u>		
Otras facturas provisionadas a recibir	30.500	94.136

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

-Patagonia Inversora S.A.	30/06/2023	31/12/2022
<u>Activo</u>		
FCI Lombard Renta en Pesos (Anexo I)	1.912.495	5.485.265
FCI Lombard Acciones Lideres en Pesos (Anexo I)	1.134	-
<u>Pasivo</u>		
Comitentes	59.015.275	71.660.936

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se registran valores entregados en custodia a la sociedad controlante Banco Patagonia S.A.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se registran valores entregados en custodia de la sociedad Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de por 8.740.914 y 5.830.047, respectivamente.

Los resultados generados durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 con la sociedad controlante y vinculadas son los siguientes:

	30/06/2023	30/06/2022
<u>Resultados</u>		
-Banco Patagonia S.A.		
Gastos y comisiones bancarias	(300.605)	(552.733)
Alquileres	(290.964)	(128.994)
Locación de servicios	(332.998)	(419.203)
Intereses y ajustes por Plazo Fijo Tradicional y UVA Ajustado por coeficiente CER	64.544.515	9.435.928
- Patagonia Inversora S.A.		
Ingresos netos por Aranceles y Comisiones	1.010.522	26.856
Aranceles por Agente ACDI	94.587	-

NOTA 4. ESTADO DEL CAPITAL SOCIAL, REFORMA DEL ESTATUTO Y CAMBIO DE SEDE SOCIAL

De acuerdo con lo requerido por la RG N° 7/2015 de la IGJ, al 30 de junio de 2023 la Sociedad registra un total de capital social de 13.862.667, el cual está conformado por VN 13.862.667 acciones ordinarias, nominativas, no endosables, de valor nominal 1 y con derecho a un voto, cada una.

Como consecuencia de la aplicación de la metodología del ajuste por inflación aprobado por la RG N° 10/2018 de la IGJ, el ajuste de capital al 30 de junio de 2023 asciende a 269.140.542.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

Con fechas 24 de abril y 16 de julio de 2019, los Accionistas de la Sociedad aprobaron la modificación del estatuto social, las cuales incluyeron principalmente: a) la modificación del objeto social a efectos de eliminar la actividad de administración de fideicomisos no financieros, b) la actualización de la denominación de la Ley N° 19.550 y c) la adecuación del monto que deben presentar los directores en garantía de sus funciones. Dichas modificaciones fueron inscriptas en la IGJ con fecha 23 de agosto de 2019.

Con fecha 21 de abril de 2021, los Accionistas de la Sociedad aprobaron la reforma del estatuto social, siendo algunas de sus modificaciones la posibilidad de celebrar a distancia Asambleas y reuniones de Directorio y de Comisión Fiscalizadora, y ajustes a las referencias normativas. Dichas modificaciones fueron inscriptas en la IGJ con fecha 25 de junio de 2021, bajo el N° 9604 del Libro N° 103 de Sociedades por Acciones.

Finalmente, con fecha 26 de septiembre de 2022 se ha inscripto en la IGJ bajo el número de registro 17927, Libro N° 109 de Sociedades por Acciones, el cambio de sede social a Av. de Mayo N° 701, Piso 18°, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. El mismo fue aprobado por Acta de Directorio de la Sociedad N° 398 de fecha 29 de agosto de 2022.

NOTA 5. DEPOSITANTES DE ACCIONES, TÍTULOS Y CUPONES EN CUSTODIA

El rubro “Depositantes de acciones, títulos y cupones en custodia” de las Cuentas de Orden, refleja los valores recibidos en custodia, los que se exponen a sus valores de cotización. Los respectivos valores nominales al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 ascendían a 957.234.191 y 458.942.467, los que valuados a las cotizaciones vigentes a dichas fechas totalizan 2.368.442.295 y 1.458.924.515, respectivamente, reexpresados en moneda constante. El saldo al 30 de junio de 2023 incluye títulos públicos entregados en garantía por Comitentes a ByMA para cobertura de operaciones de cauciones tomadoras realizadas durante el período de seis meses finalizado en dicha fecha.

NOTA 6. PLAZOS DE VENCIMIENTO DE INVERSIONES, CRÉDITOS, ACREEDORES POR OPERACIONES Y DEUDAS

Al 30 de junio de 2023 la composición de las inversiones, acreedores por operaciones, créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago y del interés que devengan es la siguiente:

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023
PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

	Inversiones (a)	Créditos por operaciones	Créditos Fiscales y Otros créditos	Acreedores por Operaciones	Deudas Fiscales y otras
<u>A vencer</u>					
Hasta 3 meses	298.252.451	61.377.269	1.839.445	1.076.791.674	-
Entre 3 y 6 meses	-	-	565.739	-	-
Entre 9 y 12 meses	-	-	-	-	31.984.272
Más de 12 meses	-	-	3.269.135	-	-
Total a vencer	<u>298.252.451</u>	<u>61.377.269</u>	<u>5.674.319</u>	<u>1.076.791.674</u>	<u>31.984.272</u>
Sin plazo establecido	981.391.057	-	30.949.510	-	-
Total	<u>1.279.643.508</u>	<u>61.377.269</u>	<u>36.623.829</u>	<u>1.076.791.674</u>	<u>31.984.272</u>

	Inversiones (a)	Créditos por operaciones	Créditos Fiscales y Otros créditos	Acreedores por Operaciones	Deudas Fiscales y otras
<u>A vencer</u>					
Devengan interés	298.252.451	-	-	-	-
No devengan interés	981.391.057	61.377.269	36.623.829	1.076.791.674	31.984.272
Total	<u>1.279.643.508</u>	<u>61.377.269</u>	<u>36.623.829</u>	<u>1.076.791.674</u>	<u>31.984.272</u>

(a) Incluye títulos públicos, ver nota 1.3.b), activos sujetos a cotización y Plazo fijo UVA.

NOTA 7. LEY DE MERCADO DE CAPITALES Y SITUACIÓN ACTUAL DE LA SOCIEDAD

Con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831, reglamentada por el Decreto N° 1.023/13 del PEN de fecha 29 de julio de 2013, que contempla la reforma integral del régimen de oferta pública. Con fecha 11 de noviembre de 2014 la CNV emitió la disposición N° 2.114, mediante la cual autorizó a la Sociedad para actuar como Agente de Compensación y Liquidación y Agente de Negociación Integral, asignándole el N° 50.

Asimismo, cabe mencionar que Banco Patagonia S.A., controlante de Patagonia Valores S.A., ha obtenido la inscripción en la CNV para desempeñar, entre otras, la función de Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral: autorizado mediante Disposición N° 2.095 de la CNV de fecha 19 de septiembre de 2014, motivo por el cual puede realizar el mismo tipo de operaciones que su controlada.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

Por lo mencionado en el párrafo precedente, hasta el mes de julio de 2020 la operatoria de la Sociedad se había reducido considerablemente y la misma se encontraba sin generar ingresos operativos y con costos reducidos, motivo por el cual se evaluaron nuevas alternativas de negocio, que implicaron modificaciones en los procesos operativos y comerciales a efectos que la Sociedad recupere su operatividad en el mercado. A fines del mes de julio de 2020, la Sociedad comenzó a realizar las primeras operaciones bajo la metodología dispuesta por el Directorio en su reunión de fecha 24 de junio de 2020. En tal sentido, durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 aumentó considerablemente el número de comitentes activos con su correspondiente impacto en el volumen de operaciones y en los ingresos por aranceles de la Sociedad, situación que continuó y siguió evolucionando favorablemente en el 2022 y 2023 donde se siguen evaluando nuevas alternativas de negocios.

En línea con lo mencionado en el párrafo precedente la Sociedad ha obtenido con fecha 9 de noviembre de 2021 el alta como operador y como agente miembro del Mercado Argentino de Valores S.A. (MAV), en el mes de abril del corriente año ha cursado la primera operación en dicho Mercado. Se estima para los próximos meses incrementar este tipo de operatoria con nuestros clientes.

Finalmente, con fecha 23 de junio de 2022, la sociedad ha sido inscripta en CNV como Agente de Colocación y Distribución Integral (ACDI) bajo el número de agente 172.

NOTA 8. PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y CONTRAPARTIDA LÍQUIDA

En cumplimiento de las disposiciones establecidas por la CNV con vigencia a partir de la RG N° 821/2019 de dicho organismo, y de acuerdo a las exigencias previstas, el patrimonio neto mínimo requerido para actuar como Agente de Liquidación y Compensación Integral y como Agente de Colocación y Distribución Integral, asciende a 552.100 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) (150.590.796) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER), Ley 25.857, el cual es inferior al patrimonio neto de la Sociedad.

Por su parte, la contrapartida líquida de acuerdo con la normativa vigente asciende a 86.444.463, la cual es cumplida por la Sociedad y al 30 de junio de 2023 se encuentra integrada por los siguientes conceptos:

Concepto	Importe
Activos disponibles en pesos y en otras monedas:	77.846.994
Activos en instrumentos locales:	
Letras del Tesoro	
Letras Rep. Arg. \$ CER TDL23 (Venc. 31/07/23)	23.181.976
Total	101.028.970

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

NOTA 9. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantiene registrados en el rubro Otros créditos 1.300.000 y 1.967.463, respectivamente, afectados a favor del “Fondo de Garantía ByMA II” y 29.649.510 y 29.424.020, respectivamente, de títulos otorgados en garantía para la ampliación del cupo de negociación en Bolsas y Mercados Argentinos S.A.

NOTA 10. DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Distribución de utilidades por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

Todas las cifras mencionadas a continuación se encuentran expresadas en moneda de cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022. Las cifras ajustadas se incluyen en el Estado de Evolución del Patrimonio Neto.

El resultado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 fue una ganancia de 49.719.500.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2023, aprobó, entre otras cuestiones, la aplicación de 49.719.500 correspondientes a los resultados no asignados positivos acumulados al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con el siguiente detalle:

a-) a Recomposición de la Reserva Legal utilizada oportunamente para absorber resultados negativos	14.529.119
b-) a Reserva Legal	2.485.975
c-) a Pago de dividendos en efectivo (*)	<u>32.704.406</u>
TOTAL	<u>49.719.500</u>

(*) El mismo estuvo sujeto al pago de impuestos correspondientes de acuerdo con la normativa vigente y fueron puestos a disposición de los accionistas con fecha 19 de mayo de 2023.

NOTA 11. GUARDA DE LA DOCUMENTACIÓN DE LA SOCIEDAD

En cumplimiento de la RG N° 629 emitida por la CNV el 14 de agosto de 2014, se informa que la Sociedad delega la custodia de la documentación respaldatoria de las operaciones contables y demás documentación de gestión, no comprendida en el artículo 5° inciso a.3), Sección I del Capítulo V del Título II de las Normas de CNV (NT2013 y modificatorias) en el tercero que se detalla a continuación:

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

Custodio	Domicilio Depósito
Adea Administradora de Archivos S.A.	Ruta 36 - Km. 31,5 - Florencio Varela - Provincia de Buenos Aires

Asimismo la Sociedad mantiene, en su sede social inscripta, el detalle de la documentación dada en guarda a disposición de los organismos de control.

NOTA 12. CONTEXTO MACROECONÓMICO

Situación de la deuda pública argentina

El contexto económico en el cual opera la Sociedad continúa siendo complejo, donde es posible observar durante los últimos años altos niveles de inflación, alcanzando en el primer semestre del año 2023 un incremento del 50,7% y durante el año 2022 un incremento del 94,8%. Asimismo, se visualiza una alta volatilidad de las variables financieras, como por ejemplo el incremento del riesgo país, aumento de los tipos de cambio incrementando la brecha entre el dólar oficial y el resto de las cotizaciones y la baja en la cotización de los títulos públicos argentinos. Sin embargo, luego de la profunda crisis generada en el año 2020 como consecuencia de la pandemia Covid 19, se visualiza una mejora en la actividad económica.

La caída de reservas internacionales del Banco Central de la República Argentina, acompañada de un incremento de sus pasivos monetarios, ha motivado un endurecimiento de la normativa cambiaria que impuso restricciones al atesoramiento y consumo de moneda extranjera y pagos al exterior, lo que a su vez generó una brecha significativa entre el tipo de cambio oficial y el de plazas de negociación más libres.

Asimismo, el Gobierno Nacional alcanzó un acuerdo con el FMI para la reestructuración del préstamo que tiene con dicho organismo, el cual ha sido ratificado por el Congreso Nacional y adicionalmente, el 28 de octubre de 2022 ha llegado a un acuerdo por la renegociación de su deuda externa con el Club de París. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, el Gobierno Nacional ha logrado un nuevo acuerdo con el FMI obteniendo algunas flexibilizaciones sobre el acuerdo originalmente firmado.

La Gerencia de la Sociedad realiza un seguimiento permanente de las situaciones arriba indicadas. las cuales impactan en las operaciones de la Entidad y afectan su rentabilidad

NOTA 13. HECHOS POSTERIORES

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados contables no revelados en los mismos que pueden afectar significativamente la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 30 de junio de 2023 ni los resultados del período finalizado en dicha fecha.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Sindico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

INVERSIONES

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

Denominación y características de los valores	Valor Nominal	Cotización	Valor de libros al 30/06/2023	Valor de libros al 31/12/2022
Fondos Comunes de Inversión			(1)	(1)
Lombard Renta en Pesos F.C.I.	32.847	58.2239	1.912.495	5.485.265
Lombard Acciones Lideres F.C.I.	37	30.6485	1.134	-
			1.913.629	5.485.265
Depósito a plazo fijo				
Plazo Fijo UVA Cer	1.093.461	272.76	298.252.451	166.862.081
Plazo Fijo Tradicional			-	7.088.630
			298.252.451	173.950.711
Letras del Tesoro en Moneda Nacional				
Letras Aj CER X18L3 (Venc 18/07/23)	768.505.368	1.2739	978.998.988	-
Letras Aj CER X20E3 (Venc 20/01/23)	-	-	-	87.699.022
Letras Aj CER X17F3 (Venc 17/02/23)	-	-	-	15.794.295
Letras Aj CER S31M3 (Venc 31/03/23)	-	-	-	15.806.222
Letras Aj CER S31M3 (Venc 31/03/23)	-	-	-	19.760.588
			978.998.988	139.060.127
Títulos Públicos en Moneda Nacional				
Bonos Nación Dual TDL23 (Venc. 31/07/23)	1.772	270	478.440	-
			478.440	-
		Total	1.279.643.508	318.496.103

(1) Criterio de valuación en Nota 1.3.b).

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

ANEXO II

ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

	30/06/2023		31/12/2022	
	Clase y monto de la moneda extranjera	Cambio vigente (1)	Valor de Libros	Valor de libros
			Pesos moneda constante	Pesos moneda constante
ACTIVO				
<u>Caja y Bancos</u>				
Bancos	U\$S 341.550	256,68	87.669.159	53.721.607
Total del activo			87.669.159	53.721.607

(1) Corresponde al tipo de cambio en pesos vigente al 30 de junio de 2023. U\$S: dólares estadounidenses.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

PATAGONIA VALORES S.A.

ANEXO III

**INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. b) DE LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Correspondiente a los períodos de seis meses finalizados el
30 de junio de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos en moneda constante – Nota 1.2)

Concepto	30/06/2023	30/06/2022
Impuestos, tasas y contribuciones	19.990.178	10.761.365
Otros honorarios	5.379.963	2.736.416
Honorarios a síndicos (1)	2.575.082	2.557.096
Gastos de tecnología	1.621.465	1.571.794
Gastos y comisiones bancarias	536.431	1.402.428
Comunicaciones	962.702	1.041.799
Publicaciones, suscripciones y asociadas	718.413	842.097
Sueldos y cargas sociales	981.335	115.277
Locación de servicios	332.998	419.203
Seguros varios	14.976	188.042
Alquileres	290.964	128.994
Gastos varios	156.061	73.394
Totales	33.560.568	21.837.905

(1) Los honorarios a directores y síndicos correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 a valores históricos ascienden a 2.164.642.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
DELOITTE & Co. S.A.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09/08/2023
Por Comisión Fiscalizadora

Gustavo G. Carballal
Socio
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Juan Manuel Trejo
Presidente

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA SOBRE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO INTERMEDIO

A los señores Accionistas y Directores de
Patagonia Valores S.A.
Domicilio legal: Avenida de Mayo 701, Piso 18
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
C.U.I.T. N°: 30-65432512-6

1. Informe sobre estados contables

Hemos efectuado una revisión de los estados contables adjuntos de Patagonia Valores S.A. ("la Sociedad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2023, los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha, las notas 1 a 13 y los anexos I a III que los complementan.

2. Responsabilidad de la Dirección

La Dirección y la Gerencia de la Sociedad son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de acuerdo con las normas contables vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, y del control interno que la Dirección considere necesario de manera que los estados contables no contengan errores significativos.

3. Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables de período intermedio adjuntos sobre la base de nuestra revisión. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos citados en el primer párrafo, hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Deloitte & Co. S.A, en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe con fecha 9 de agosto de 2023, de acuerdo con las normas de revisión establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que los auditores externos cumplan los requisitos de ética e independencia; asimismo una revisión consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión sobre la información contable incluida en los estados contables intermedios y en efectuar indagaciones a los responsables de su elaboración. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al de un examen de auditoría practicado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes y, por consiguiente, no permite asegurar que todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría lleguen a nuestro conocimiento. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados contables de período intermedio. Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, nuestra revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y comercialización, ya que estas cuestiones son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

4. Conclusión

Como resultado de nuestra revisión y basados en el informe de fecha 9 de agosto de 2023, que emitió el Dr. Gustavo G. Carballedo (socio de Deloitte & Co. S.A.), nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables de período intermedio mencionados en el punto 1. precedente, correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con normas contables profesionales argentinas.

5. Información sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

1. Los estados contables surgen de los registros contables de la Sociedad llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y, se encuentran asentados en el libro “Inventario y Balances”;
2. En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, los restantes procedimientos descriptos en el artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto; y
3. Al 30 de junio de 2023, la Sociedad registra el patrimonio neto mínimo y contrapartida líquida, requeridos por la normativa de la Comisión Nacional de Valores para “agentes de liquidación y compensación integral” y “agentes de colocación y distribución integral”, según se menciona en Nota 8 a los estados contables adjuntos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de agosto de 2023

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública-UBA
C.P.C.E.C.A.B.A. T°147-F°66

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de agosto de 2023

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 10/08/2023 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/06/2023 perteneciente a PATAGONIA VALORES S.A. CUIT 30-65432512-6, intervenida por el Dr. GUSTAVO GABRIEL RAMON CARBALLAL. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. GUSTAVO GABRIEL RAMON CARBALLAL

Contador Público (U.B.)

CPCECABA T° 218 F° 224

Firma en carácter de socio

DELOITTE & CO. S.A.

T° 1 F° 3

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: khsfxp5

Legalización N° 865268

