



Estados Financieros Condensados al 31 de marzo de 2024 junto con los Informes sobre revisión de estados financieros condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)



ÍNDICE

Reseña Informativa.....	S/N
Informe sobre revisión de Estados Financieros Condensados de período intermedio.....	S/N
Estados de Situación Financiera Condensados.....	1
Estados de Resultados Condensados.....	4
Estados de Otros Resultados Integrales Condensados.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Condensados.....	6
Estados de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes Condensados.....	8
Notas a los Estados Financieros Condensados.....	10
Anexo "A" - Detalle de Títulos Públicos y Privados.....	44
Anexo "B" - Clasificación de las Financiaciones por Situación y Garantías Recibidas.....	45
Anexo "C" - Concentración de las Financiaciones.....	46
Anexo "D" - Apertura por plazos de las Financiaciones.....	47
Anexo "H" - Concentración de los Depósitos.....	48
Anexo "I" - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes.....	49
Anexo "J" - Movimiento de Provisiones.....	50
Anexo "L" - Saldos en Moneda Extranjera.....	51
Anexo "O" - Instrumentos Financieros Derivados.....	52
Anexo "P" - Categorías de activos y pasivos financieros.....	53
Anexo "Q" - Apertura de resultados.....	55
Anexo "R" - Provisiones por riesgo de incobrabilidad.....	58
Informe de la Comisión Fiscalizadora.....	S/N

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos
en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024,
excepto que se indique lo contrario)

En cumplimiento de lo establecido por la C.N.V. en la Resolución N° 622/2013 y modificatorias, el Directorio de Banco Sáenz S.A. (la Entidad) ha aprobado la presente Reseña Informativa correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2024.

Los estados financieros al 31 de marzo de 2024 son presentados de acuerdo con el marco contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) basado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Comunicación “A” 6114 y complementarias de B.C.R.A.). En la preparación de estos Estados financieros, la Entidad aplicó las bases de presentación descriptos en la nota 2. de los estados financieros.

Adicionalmente, de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.1. de los estados financieros al 31 de marzo de 2024, por medio de la Comunicación “A” 7925, el B.C.R.A. estableció para las entidades financieras definidas como pertenecientes a los “Grupos B y C” según sus propias regulaciones, la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” hasta los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2025.

A efectos de la presentación de las cifras comparativas, los saldos correspondientes al 31 de marzo de 2023, 2022, 2021 y 2020 han sido reexpresados en moneda homogénea del 31 de marzo de 2024.

1. ACTIVIDADES DE LA ENTIDAD

Banco Sáenz S.A. es un banco privado nacional Inscripto el 24 de octubre de 1985 en el Registro Público de Comercio de Buenos Aires bajo el N° 10.649 del Libro 101 Tomo “A” de Sociedades Anónimas. Tiene su sede social inscripta en la calle Esmeralda 83, Capital Federal. CUIT 30-53467243-4.

Autorizado por el B.C.R.A. a funcionar como banco comercial el 15 de diciembre de 1983 a través de la Comunicación “B” 909. La Entidad es un banco privado nacional dirigido principalmente a la atención de personas y pequeñas y medianas empresas. Cuenta con una casa central ubicada en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Los orígenes de la Entidad se remontan a la década del '50 y en 1976 fue adquirida por sus actuales accionistas, la familia Frávega, propietaria a su vez de Frávega S.A.C.I. e I., una cadena de locales de venta de electrodomésticos y artículos del hogar. La actividad tradicional de Banco Sáenz S.A. se concentra en el otorgamiento de préstamos personales para la adquisición de electrodomésticos y artículos del hogar de la cadena Frávega, en virtud de las ventajas competitivas derivadas de su vinculación con la misma.

De esta forma, Banco Sáenz S.A. opera dentro de un nicho de mercado que conoce perfectamente y dentro del cual mantiene importantes ventajas competitivas que se fundamentan en el bajo costo de estructura y en el hecho de que la Entidad está ligada a una cadena especializada en la venta de electrodomésticos y artículos del hogar. Adicionalmente a los préstamos personales y descuentos de cupones, la Entidad cuenta con una cartera activa de tarjetas de crédito y realiza colocaciones de préstamos a empresas de mediana envergadura.

Desde hace años, Banco Sáenz S.A. cuenta con una fuente de financiamiento adicional a las tradicionales, determinada por la securitización de préstamos de consumo. Prueba de ello es que desde fines del año 1996 y hasta la actualidad emitió 184 series dentro de los Programas Consubond y Consubond II.

Cabe destacar que Banco Sáenz S.A. al 31 de marzo de 2024 está calificado en la categoría A2 (arg) de Endeudamiento de Corto Plazo y en la categoría A- (arg) de Endeudamiento de Largo Plazo por FIX SCR.

2. EVOLUCIÓN ANUAL

Banco Sáenz S.A. finalizó su primer trimestre con un patrimonio neto de 12.707 millones. Los activos ascendieron a 42.891 millones y los pasivos a 30.184 millones. El resultado económico del período finalizado el 31 de marzo de 2024 muestra pérdida de 583 millones (para el mismo período del ejercicio anterior las ganancias ascendían a 512 millones), arribando a un ROE del (4,6)%.

Los préstamos otorgados al sector privado no financiero y a otras entidades financieras ascendieron a 20.017 millones, representando una disminución del 33% respecto del saldo al cierre del ejercicio anterior (ascendían a 29.776 millones) y un 47% del total de los activos.

El ratio de cartera irregular sobre el total de financiamiento es 5% representando un incremento respecto del nivel alcanzado en el ejercicio 2023.

Los depósitos totales representan el 61% del pasivo al 31 de marzo de 2024. A dicha fecha los depósitos ascendieron a 18.339 millones, representando una baja del 30% respecto del saldo al 31 de diciembre de 2023 (ascendían a 26.233 millones).

La estructura de financiación de la Entidad se completa con las obligaciones negociables subordinadas. Las obligaciones negociables subordinadas han disminuido un 51% (equivalente a 138 millones) respecto del saldo al 31 de diciembre de 2023

Los resultados del período reflejan una pérdida por 583 millones, originada por el incremento de la pérdida por la posición monetaria, compensada por un aumento de los ingresos neto de intereses, la estabilización del resultado operativo y un resultado positivo en el impuesto a las ganancias debido al efecto del ajuste por inflación impositivo.

El resto de las variables se han mantenido estables en relación con los resultados generados durante el período 2023.

3. ESTRUCTURA PATRIMONIAL COMPARATIVA

ACTIVO	AL 31 DE MARZO DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Efectivo y depósitos en bancos	1.837.779	2.225.189	3.091.631	5.044.335	4.986.131
Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-	4.683	568.405
Operaciones de pase	7.176.367	710.983	-	12.020.141	-
Otros Activos Financieros	45.525	67.924	99.993	2.876.883	7.130.185
Préstamos y Otras Financiaciones (Cap. e Intereses)	20.017.492	36.644.842	39.005.689	29.712.574	43.545.509
Otros Títulos de Deuda	3.504.833	15.475.084	14.805.734	21.797.673	14.276.973
Activos Financieros Entregados en Garantía	7.532.961	2.095.827	5.590.334	1.728.711	4.661.446
Activos por Impuesto a las Ganancias Corriente	-	-	58.986	914.342	3.481.260
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	329.911	182.438	256.967	237.112	195.961
Propiedad, Planta y Equipo	8.499	35.478	72.663	633.721	693.955
Activos Intangibles	735.320	431.361	672.107	912.842	1.153.571
Activo por Impuesto a las Ganancias Diferido	1.634.204	401.503	-	-	-
Otros Activos no Financieros	18.499	113.917	10.984	291.511	45.076
Activos no corrientes mantenidos para la venta	49.948	207.429	820.025	687.468	1.678.355
TOTAL ACTIVO	42.891.338	58.591.975	64.485.113	76.861.996	82.416.827

PASIVO	AL 31 DE MARZO DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Depósitos	18.339.275	33.270.490	38.124.989	52.563.559	46.071.334
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.179.784	395.239	460.386	-	2.012.472
Operaciones de Pase	235.548	937.297	3.538.341	-	3.027.343
Otros Pasivos Financieros	6.206.189	1.279.580	2.988.421	3.850.712	2.191.585
Financiaci3nes Recibidas de BCRA y Otras Instituciones Financieras	-	728.372	851.675	1.352	9.404.593
Obligaciones Negociables Emitidas	-	3.281.031	-	3.705.559	1.175.364
Obligaciones Negociables Subordinadas	132.526	468.410	1.543.506	2.325.498	3.258.527
Provisiones	2.244.214	1.055.725	1.369.589	1.157.378	226.187
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Corriente	108.303	1.711.600	-	713.549	-
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Diferido	-	-	1.009.006	-	2.496.844
Otros Pasivos no Financieros	1.738.222	3.357.046	3.589.348	2.387.124	2.150.840
TOTAL DEL PASIVO	30.184.061	46.484.790	53.475.261	66.704.731	72.015.089
PATRIMONIO NETO	12.707.277	12.107.185	11.009.852	10.157.265	10.401.738

4. ESTRUCTURA DE RESULTADOS COMPARATIVA

RESULTADOS	AL 31 DE MARZO DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Resultado Neto por Intereses	6.464.011	6.270.253	4.848.302	1.706.624	708.087
Resultado Neto por Comisiones	73.441	200.644	337.199	1.005.649	2.323.570
Ingreso Operativo Neto	12.145	122.272	367.992	1.093.921	892.827
Resultado Operativo	(3.616.470)	(3.661.220)	(3.361.152)	(3.260.845)	(4.156.316)
Resultado por la posición monetaria neta	(4.479.728)	(2.063.467)	(1.315.500)	(929.300)	(183.847)
Resultados antes del Impuesto a las Ganancias que Continúan	(1.546.601)	868.482	876.841	(383.949)	(415.679)
Impuesto a las Ganancias de las actividades que Continúan	963.032	(355.629)	(793.163)	95.966	124.499
Resultado Neto de las actividades que Continúan	(583.569)	512.853	83.678	(287.983)	(291.180)
Resultado Neto del Ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora	(583.569)	512.853	83.678	(287.983)	(291.180)
RESULTADO NETO FINAL DEL PERIODO	(583.569)	512.853	83.678	(287.983)	(291.180)
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	252.627	-	65.484	-	-
Impuesto a las Ganancias	(89.973)	-	(19.644)	-	-
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	162.654	-	45.840	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	(420.915)	512.853	129.518	(287.983)	(291.180)

5. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA

FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	AL 31 DE MARZO DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Total de las Actividades Operativas (A)	2.422.107	(94.958)	(818.552)	(6.571.860)	(10.960.343)
Total de las Actividades de Inversión (B)	28.874	41.839	277.198	(4.597)	11.913.411
Total de las Actividades de Financiación (C)	(1.544.885)	(144.062)	(1.710.648)	1.689.565	(12.139.178)
Efecto de las Variaciones del Tipo de Cambio (D)	8.927	34.691	15.507	37.769	55.473
Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes (E)	(568.415)	(513.275)	(636.395)	(668.169)	(828.375)
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)	346.608	(675.765)	(2.872.890)	(5.517.292)	(11.959.012)

6. ÍNDICES COMPARATIVOS

(En %)	AL 31 DE MARZO DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Liquidez	29,13%	53,20%	46,94%	51,07%	43,05%
Solvencia	42,10%	26,05%	20,40%	15,23%	14,44%
Inmovilización del capital	21,29%	2,65%	3,19%	4,58%	4,34%
Rentabilidad anual	(18,37)%	16,94%	3,04%	(11,34)%	(11,20)%

7. PERSPECTIVAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO

Luego de un primer trimestre extremadamente difícil, en el que la inflación superó el 50% y la economía se contrajo fuertemente, las perspectivas para el segundo trimestre son sin dudas mejores, aún sabiendo que persiste cierto disenso respecto a la forma en que la economía comenzaría a recuperarse. En efecto, el consenso de los economistas relevados por el BCRA espera que la economía se estabilice en el segundo trimestre, lo que implica un cambio muy grande respecto al aproximadamente 3,5% que habría caído el nivel de actividad en el primer trimestre (respecto al trimestre anterior, lo que implica un ritmo anualizado de caída cercano al 15%).

Ello en un contexto donde la inflación bajaría sustancialmente (el mencionado relevamiento espera que en este segundo cuarto del año se acumule una inflación cercana al 25% lo que implica menos que la mitad del trimestre anterior, y con reales chances de que la cifra termine siendo aún inferior), con tipos de cambio alternativos que comienzan el período en un valor nominal casi idéntico al que tenían al cierre del año 2023 (cerca de \$ 1.000 por cada dólar, lo que implica una importante caída en términos reales y una fuerte reducción de la brecha cambiaria), y con tasas de interés en rápida baja (cayeron 20 puntos porcentuales en marzo, y se esperan nuevas y sustanciales bajas para el segundo trimestre, de la mano de la caída de la inflación). Asimismo, los títulos públicos tuvieron una importante recuperación en el primer trimestre del año (la paridad del bono benchmark, AL30, subió más de 40% en el período, con lo que el denominado riesgo país comienza el segundo trimestre por debajo de los 1.450 puntos, cuando había terminado el 2023 por encima de los 1.900 puntos). Detrás de la mejora en los indicadores financieros antes mencionados se encuentra un muy fuerte ajuste fiscal que permitió alcanzar superávits financieros, algo extremadamente inusual para nuestra economía.

Como ya se mencionó, esa serie de indicadores positivos, que apuntan a que este segundo trimestre sea bastante mejor que el previo, no obsta a que exista opiniones bastante diferentes respecto a la forma en que la economía comenzaría a recuperarse del bache del primer trimestre. Mientras los más optimistas esperan una recuperación “en V” (o sea rápida y veloz), no son pocos los analistas que creen que no están dadas las condiciones para que la recuperación sea rápida, sino que la misma insumiría cierto tiempo y sería relativamente gradual. Pero tome la forma que tome la recuperación de la economía, se espera que la reducción de la inflación permita graduales recuperaciones en el poder adquisitivo de las familias (incluyendo los jubilados, cuyos haberes sufrieron fuertes caídas reales en los meses anteriores), y que la consecuente recuperación en la demanda, aún si es tenue, se combine con el optimismo para permitir cierto rebote, más importante, en la inversión. Si bien es probable que este segundo efecto recién empiece a ser notorio en la segunda mitad del año, lo cierto es que también es posible que empiece a tomar alguna entidad a lo largo de este segundo trimestre.

La combinación entre superávit financiero (eliminando la emisión espuria para financiar al Estado) y bajas relevantes en las tasas de interés, en un contexto en el que se espera una gradual recuperación de la demanda

agregada, implica un cambio de paradigma para la actividad financiera, ya que supone el retorno (aún si es gradual) de la demanda de crédito por parte del sector privado, revirtiendo el previo proceso de crowding out (donde el Estado -BCRA y/o Tesoro eran casi los exclusivos demandantes de los recursos de los bancos, en el primer caso para evitar -con bajo éxito- la espiralización de la inflación, y en el segundo para financiar los fuertes déficits del presupuesto).

Asimismo, la recuperación en ciernes reduciría el riesgo de crédito relacionado con la caída en el nivel de actividad, para el que el Banco se había preparado mediante la constitución de importantes provisiones facultativas en el año previo. En este marco, el Banco volvería gradualmente a tomar cierta exposición a empresas MiPymes (privilegiando la calidad y la presencia de garantías adecuadas, cuanto menos hasta que la recuperación de la economía alcance cierta entidad). Asimismo, se espera que las tasas de interés en baja también incentiven la demanda de créditos de consumo, cuya generación se había estancado por la incertidumbre y la caída del poder adquisitivo (todo agravado por la presencia de muy altos niveles de tasas, como las que estuvieron vigentes hasta el último mes del pasado año). Por otra parte, los altos estándares crediticios que mantuvo el banco en lo peor de la recesión permitieron que la suba de la morosidad se mantuviese acotada y bien por debajo de los niveles esperados en base a las experiencias históricas, por lo que durante este segundo cuarto del año se analizará oportunamente si los signos de recuperación económica tornan aconsejable revertir alguna parte de las provisiones facultativas constituidas en el pasado año 2023.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, 28 de mayo de 2024.

MIGUEL ZIELONKA

Presidente

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de
BANCO SÁENZ S.A.
C.U.I.T.: 30-53467243-4
Domicilio Legal: Esmeralda 83
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros condensados de período intermedio adjuntos de BANCO SÁENZ S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2024, (b) los estados condensados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.

Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”), que, tal como se indica en la Nota 2. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y, en particular para los estados financieros condensados de período intermedio, en la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia”, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1. basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad. Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1. no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo 2.

Énfasis sobre ciertos aspectos relevados en los estados financieros

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la nota 2.1. “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas - Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847, 7181 y 7928 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó la atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1. no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (“CNV”).
- b) Los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1. se encuentran en proceso de transcripción en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- c) Al 31 de marzo de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 43.493.153, no siendo exigible a esa fecha.
- d) La información contenida en los puntos “Estructura Patrimonial Comparativa”, “Estructura de Resultados Comparativa” y “Estructura del Flujo de Efectivo Comparativa” de la “Reseña Informativa al 31 de marzo de 2024”, presentada por la Entidad juntamente con los estados financieros para cumplimentar las normas de la CNV, surge de los correspondientes estados financieros condensados de período intermedio de la Entidad al 31 de marzo de 2024 adjuntos y al 31 de marzo de 2023, 2022, 2021 y 2020, que no se incluyen en el documento adjunto.
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.
- e) Al 31 de marzo de 2024, según surge de la nota 23. a los estados financieros condensados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la CNV para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
28 de mayo de 2024

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

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228



Nombre del Auditor firmante	Adrián G. Villar
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martin & Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período terminado el 31-03-2024	008

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
 AL 31 DE MARZO DE 2024 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

<u>ACTIVO</u>	Ref.	31-03-2024	31-12-2023
A. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS		1.837.779	1.491.171
- Efectivo		818.154	840.114
- Entidades financieras y corresponsales		1.019.625	651.057
BCRA		858.910	555.235
Otras del país y del exterior		160.715	95.822
B. OPERACIONES DE PASE	Nota 3/ Anexo O	7.176.367	9.396.750
C. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS		45.525	88.082
D. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	Anexos B y C	20.017.492	29.776.664
- Otras Entidades Financieras		11.926.717	19.081.004
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		8.090.775	10.695.660
E. OTROS TÍTULOS DE DEUDA	Anexo A	3.504.833	2.477.575
F. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	Nota 4	7.532.961	9.577.315
G. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	Anexo A	329.911	256.211
H. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Nota 7	8.499	12.078
I. ACTIVOS INTANGIBLES	Nota 8	735.320	823.331
J. ACTIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	Nota 12	1.634.204	1.378.085
K. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		18.499	5.102
L. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	Nota 9	49.948	79.007
TOTAL ACTIVO		42.891.338	55.361.371

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
 AL 31 DE MARZO DE 2024 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	<u>Ref.</u>	<u>31-03-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
<u>PASIVO</u>			
M. DEPÓSITOS	Anexo H	18.339.275	26.233.737
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		18.339.275	26.233.737
N. PASIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		1.179.784	1.311.617
Ñ. OPERACIONES DE PASE	Nota 3/ Anexo O	235.548	830.720
O. OTROS PASIVOS FINANCIEROS		6.206.189	7.241.251
P. FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		-	628.567
Q. PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	Nota 12	108.303	241.127
R. OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	Nota 27	132.526	270.709
S. PROVISIONES	Anexo J Nota 30	2.244.214	2.583.488
T. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		1.738.222	2.891.963
TOTAL PASIVO		30.184.061	42.233.179

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
AL 31 DE MARZO DE 2024 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
U. CAPITAL SOCIAL	35.000	35.000
V. AJUSTES DE CAPITAL	10.449.700	10.449.700
W. GANANCIAS RESERVADAS	1.054.304	1.054.304
X. RESULTADOS NO ASIGNADOS	800.467	-
Y. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	951.375	788.721
Z. RESULTADO DEL PERÍODO / EJERCICIO	(583.569)	800.467
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	12.707.277	13.128.192
TOTAL PATRIMONIO NETO	12.707.277	13.128.192
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	42.891.338	55.361.371

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	<u>Ref.</u>	<u>Acumulado al 31-03-2024</u>	<u>Acumulado al 31-03-2023</u>
A. RESULTADO NETO POR INTERESES		6.464.011	6.270.253
- Ingresos por intereses	Anexo Q	11.533.430	12.143.913
- Egresos por intereses	Anexo Q	(5.069.419)	(5.873.660)
B. RESULTADO NETO POR COMISIONES		73.441	200.644
- Ingresos por comisiones	Anexo Q y Nota 13	88.082	218.277
- Egresos por comisiones	Anexo Q	(14.641)	(17.633)
C. INGRESO OPERATIVO NETO		12.145	122.272
- Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Anexo Q	80.213	2.979
- Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		-	11.438
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	Nota 14	8.927	34.691
- Otros ingresos operativos	Nota 15	197.432	473.441
- Cargo por incobrabilidad	Anexo R	(274.427)	(400.277)
D. RESULTADO OPERATIVO		(3.616.470)	(3.661.220)
- Beneficios al personal	Nota 16	(846.985)	(889.407)
- Gastos de administración	Nota 17	(1.182.572)	(1.448.637)
- Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(91.591)	(68.823)
- Otros gastos operativos	Nota 18	(1.495.322)	(1.254.353)
E. RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA		(4.479.728)	(2.063.467)
F. RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS QUE CONTINÚAN		(1.546.601)	868.482
G. IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN	Nota 12	963.032	(355.629)
H. RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		(583.569)	512.853
I. RESULTADO NETO DEL PERÍODO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		(583.569)	512.853

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	<u>Ref.</u>	<u>Acumulado al 31-03-2024</u>	<u>Acumulado al 31-03-2023</u>
Resultado neto del período		(583.569)	512.853
Componentes de Otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del período:			
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Anexo Q	162.654	-
- Resultados del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		252.627	-
- Impuesto a las ganancias		(89.973)	-
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del período		162.654	-
Resultado integral total		(420.915)	512.853

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167

BANCO SAENZ S.A.
 Fecha en que se cumple
 el plazo de duración de
 la sociedad: 5.5.2064



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES
 FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Movimientos	31-03-2024						
	Capital Social	Ajuste de Capital	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	Total
			Ganancias o pérdidas Acumuladas por instrumentos financieros a VR con cambios en ORI	Legal	Otras		
1. Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	35.000	10.449.700	788.721	1.054.304	-	800.467	13.128.192
2. Baja por venta de títulos	-	-	-	-	-	-	-
3. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período - (Pérdida)	-	-	-	-	-	(583.569)	(583.569)
Otro resultado integral del período - Ganancia	-	-	162.654	-	-	-	162.654
4. Saldos al cierre del período	35.000	10.449.700	951.375	1.054.304	-	216.898	12.707.277

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES
 FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024 excepto que se indique lo contrario)

Movimientos	31-03-2023						Total
	Capital Social	Ajuste de Capital	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	
			Ganancias o pérdidas Acumuladas por instrumentos financieros a VR con cambios en ORI	Legal	Otras		
1. Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	35.000	10.449.700	262.952	270.721	-	838.914	11.857.287
2. Baja por venta de títulos	-	-	(262.952)	-	-	-	(262.952)
3. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	-	-	512.853	512.853
Otro resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	-
4. Saldos al cierre del período	35.000	10.449.700	-	270.721	-	1.351.767	12.107.188

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	31-03-2024	31-03-2023
<u>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</u>	(1.546.601)	868.482
<u>Ajuste por el resultado monetario total del período</u>	4.479.728	2.063.467
<u>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>	1.296.081	1.156.598
Depreciaciones y desvalorizaciones	91.591	68.823
Cargo por incobrabilidad	274.427	400.277
Otros ajustes	930.063	687.498
<u>(Aumentos) / disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u>	(2.571.426)	(2.812.850)
Operaciones de pase	(1.475.727)	1.824.385
Préstamos y otras financiaciones	1.362.983	(5.715.988)
- Otras entidades financieras	2.269.027	(1.073.024)
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	(906.044)	(4.642.964)
Otros títulos de deuda	(1.738.520)	1.599.289
Activos financieros entregados en garantía	(312.059)	(643.432)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	(73.700)	36.281
Otros activos	(334.403)	86.615
<u>Aumentos / (disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>	843.435	(887.918)
Depósitos	123.194	(1.203.073)
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	123.194	(1.203.073)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	291.863	90.839
Operaciones de pase	(438.408)	708.994
Otros pasivos	866.786	(484.678)
<u>(Pagos) / Cobros por Impuesto a las Ganancias</u>	(79.110)	(482.737)
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</u>	<u>2.422.107</u>	<u>(94.958)</u>

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	31-03-2024	31-03-2023
<u>Pagos:</u>	(185)	(43)
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(185)	(43)
<u>Cobros:</u>	29.059	41.882
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	29.059	41.882
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</u>	<u>28.874</u>	<u>41.839</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
<u>Pagos:</u>	(1.544.885)	(336.150)
Obligaciones negociables no subordinadas	-	(119.037)
Financiaciones de entidades financieras locales	(1.435.648)	-
Obligaciones negociables subordinadas	(109.237)	(217.113)
<u>Cobros:</u>	-	192.088
Financiaciones de entidades financieras locales	-	192.088
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</u>	<u>(1.544.885)</u>	<u>(144.062)</u>
<u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</u>	8.927	34.691
<u>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</u>	(568.415)	(513.275)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)	346.608	(675.765)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	1.491.171	2.900.954
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	1.837.779	2.225.189

Las notas 1 a 33 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

Banco Sáenz S.A. es un banco privado nacional inscripto el 24 de octubre de 1985 en el Registro Público de Comercio de Buenos Aires bajo el N° 10.649 del Libro 101 Tomo "A" de Sociedades Anónimas. Tiene su sede social inscripta en la calle Esmeralda 83, Ciudad Autónoma de Buenos Aires. CUIT 30-53467243-4.

Autorizado por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) a funcionar como banco comercial el 15 de diciembre de 1983 a través de la Comunicación "B" 909. La Entidad es un banco privado nacional dirigido principalmente a la atención de personas y pequeñas y medianas empresas. Cuenta con una casa central ubicada en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Al ser una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras, debe cumplir con las disposiciones del BCRA por ser su Órgano Regulador.

Con fecha 28 de mayo de 2024, el Directorio de Banco Sáenz S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

2.1. Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas

Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros intermedios condensados de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA). Excepto por la disposición regulatoria establecidas por el BCRA que se explica en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas normas internacionales incluyen las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

Tal como estableció la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió a través de las Comunicaciones "A" 7181, 7427, 7659 y 7928 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, 2023, 2024 o 2025 la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2025. A la fecha de los presentes estados financieros, la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. "Deterioro de valor".

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7899. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2024 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados, en adición a lo explicado en los acápites "Unidad de medida" de la presente nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ya emitidos. Sin embargo, estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 "Presentación de estados financieros". Por tal motivo, estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2024, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 10.

Los activos y los pasivos financieros generalmente se informan en cifras brutas en el Estado de Situación Financiera. Sólo se compensan y se reportan netos cuando se tiene el derecho legal e incondicional de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente. Las posiciones reconocidas en términos netos corresponden principalmente a activos y pasivos por impuesto a las ganancias corriente y activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido, que se exponen en la nota 12.

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros intermedios condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para ciertos rubros que fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados o con cambios en ORI, tal como se detalla en el Anexo P, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

Información comparativa

El estado de situación financiera al 31 de marzo de 2024 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2024 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.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 fue de 51,62% y 21,73%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue de 211,41%.

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

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

- (i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluirá en el resultado del período por el que se informa.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustarán en función a tales acuerdos.
 - (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no serán reexpresadas a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
 - (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa serán reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinarán sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
 - (v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.
- b) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de resultados y de otros resultados integrales:
- (i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
 - (ii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

- c) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de cambios en el patrimonio:
- (i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:
 - (a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
 - (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
 - (c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
 - (d) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados a la fecha de transición.
 - (ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de otros resultados integrales acumulados en función de las partidas que le dan origen.
- d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de flujo de efectivo:
- (i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
 - (ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título "Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes".

Cambios normativos introducidos en este ejercicio

En el ejercicio que comenzó el 1° de enero de 2024, entraron en vigencia las siguientes modificaciones de las NIIF:

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Modificaciones a la NIC 1: clasificación de pasivos corrientes y no corrientes con covenants

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran que: (i) se entiende por derecho a aplazar la liquidación; (ii) debe existir un derecho a diferir la liquidación al final del período de información; (iii) esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejercerá su derecho de aplazamiento; (iv) solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio si los términos de un pasivo no afectan su clasificación; y (v) revelaciones.

El IASB decidió que si el derecho de una entidad a diferir el pago de un pasivo está sujeto a que la entidad cumpla con los convenios requeridos solo en una fecha posterior al periodo sobre el que se informa ("covenants futuros"), la entidad tiene derecho a diferir el pago del pasivo incluso si no cumple con esos convenios al final del período sobre el que se informa.

Las enmiendas también aclaran que el requerimiento del derecho a existir al final del período sobre el que se informa se aplica a los covenants que la entidad debe cumplir en la fecha sobre la que se informa o antes, independientemente de si se prueba el cumplimiento en esa fecha o en una fecha posterior.

Estas modificaciones a la NIC no tuvieron impactos en los estados financieros.

Modificación a la NIIF 16 – Pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior

En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16, específicamente sobre los requisitos que utiliza un arrendatario-vendedor para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el arrendatario-vendedor no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso. La aplicación de estos requisitos no impedirá que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con la rescisión parcial o total de un arrendamiento. La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine 'pagos por arrendamiento' que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con la NIC 8.

Esta modificación a la NIIF no tuvo un impacto significativo en los estados financieros.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 – Revelaciones: acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 “Estado de Flujos de Efectivo” y la NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”, las cuales especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Estas modificaciones requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiamiento de proveedores en los pasivos y flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de esos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con esos acuerdos al principio y al final del período sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se agregue a menos que los acuerdos individuales tengan términos y condiciones diferentes o únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la NIIF 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Estas modificaciones no tuvieron impactos significativos en las revelaciones de los estados financieros.

2.2. Nuevos pronunciamientos

A. Adopción de nuevas NIIF:

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 6114 del BCRA, a medida que se aprueben nuevas NIIF, haya modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), el BCRA se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

Las normas e interpretaciones emitidas pero no efectivas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se exponen a continuación. La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas:

Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 referidas a la “Falta de Intercambiabilidad”. La modificación de la NIC 21 especifica cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio al contado cuando falta intercambiabilidad. Se considera que una moneda

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda dentro de un plazo que permita una demora administrativa normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario en el que una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio al contado en la fecha de medición. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio al contado es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. Las modificaciones señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio al contado porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, revelará información que permita a los usuarios de los Estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea intercambiable por otra moneda afecta, o se espera que afecte, la rentabilidad de la entidad, la situación financiera y los flujos de efectivo. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2025. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generaría esta modificación en los estados financieros.

NIIF 18 - Presentación e información a revelar en los estados financieros

En abril de 2024, el IASB emitió la NIIF 18 "Presentación e información a revelar en los estados financieros", la cual aborda el formato para la presentación de las ganancias o pérdidas en los Estados Financieros, las medidas de desempeño definidas por la administración y la agregación/desagregación de información en las revelaciones. Esta norma reemplazará a la NIC 1 y es efectiva a partir del 1° de enero de 2027. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generaría esta norma en los estados financieros.

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

Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones "A" 6778 y modificatorias y complementarias)

Considerando lo establecido por la Comunicación "A" 7928, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2025 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

3. OPERACIONES DE PASE

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos que fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos, cuyas especies recibidas se registran fuera del balance, de acuerdo con el siguiente detalle:

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/03/2024	Especies recibidas 31/03/2024	Vencimiento
Notas de Liquidez del BCRA (21206)	7.176.367	7.098.575	03/04/2024
Total	7.176.367	7.098.575	

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/12/2023	Especies recibidas 31/12/2023	Vencimiento
Letras de Liquidez del BCRA (14017)	9.396.750	10.414.321	02/01/2024
Total	9.396.750	10.414.321	

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase pasivo de Títulos Públicos, cuyas especies entregadas se encuentran registradas en "Activos financieros entregados en garantía", de acuerdo con el siguiente detalle es:

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/03/2024	Especies entregadas 31/03/2024	Vencimiento
Títulos Públicos (AL30D)	235.548	275.700	03/04/2024
Total	235.548	275.700	

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/12/2023	Especies entregadas 31/12/2023	Vencimiento
Títulos Públicos (AL30D)	406.183	566.080	05/01/2024
Títulos Públicos (AL30D)	203.091	283.040	02/01/2024
Títulos Públicos (AE38)	221.446	289.408	05/01/2024
Total	830.720	1.138.528	

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023, ascienden a 2.444.661 y 222.633, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Por otra parte, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 ascienden a 54.638 y 165.446, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA - ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	31/03/2024	31/12/2023
Por operatoria con BCRA (Nota 24.)	429.000	761.984
Por operatoria con MAE	6.673.984	7.475.176
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	154.249	201.584
Por operaciones de pase pasivo (Nota 3.)	275.700	1.138.528
En garantía de alquileres	28	43
Total	7.532.961	9.577.315

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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al inicio, los derivados a menudo implican solo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad por contratos de derivados para fines de negociación, se monitorea regularmente como parte de su marco general de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de ellos se detalla en la nota 28. incluida en los últimos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

Los contratos de futuros corresponden a transacciones estandarizadas, ejecutadas en un mercado regulado y con contraparte central (garantizados). La Entidad, en general, está sujeta a requisitos diarios de margen de efectivo y garantías para las operaciones cursadas a través del Mercado Abierto Electrónico (MAE) y Mercado a término de Rosario (ROFEX). La Entidad no utiliza contabilidad de cobertura dado que las operaciones en mercados locales no proveen características que sean coincidentes con las necesidades de la Entidad. La Entidad solo opera con derivados de moneda a término sin entrega del subyacente, dentro de sus límites internos y regulatorios.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

La Entidad no ha celebrado operaciones de derivados durante el presente período ni durante el ejercicio anterior.

6. PARTES RELACIONADAS

Los saldos de activos y pasivos al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 correspondientes a las operaciones efectuadas con partes relacionadas, son los siguientes:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Activo - Préstamos y otras financiaciones	15.891	26.304
-Gonzalez Lobo Luciano	3.906	6.418
-La Villaguina S.A.	195	582
-Sgroi Nicolas Federico	5.594	8.702
-Sgroi Tomas Agustin	3.339	8.115
-Guruciaga María	2.380	1.275
-Sicania AS	23	834
-Ele Erre S.A.	139	8
-Liliana	315	370
Pasivo - Depósitos	116.320	180.329
-Frávega S.A.C.I. e I.	74.409	123.601
-Fravega Tech S.A.	22.300	27.072
-Electrofueguina S.A.	974	3.218
-Compañía Abiatel S.A.	284	576
-SL Servicios Aeronavegación S.A.	553	726
-Frali S.A.	9.353	9.284
-Sicania S.A.	885	2.464
-Ele Erre S.A.	1.745	2.856
-La Villaguina S.A.	26	3.428
-Lorfin S.A.	215	2.952
-Terano II S.A.	3.703	125
-King River S.A.	511	676
-Otros	1.362	3.351
Pasivo - Otros pasivos financieros	130.146	222.015
- Frávega S.A.C.I. e I.	130.146	222.015
Partidas fuera de balance - Otras Garantías Otorgadas	-	10.053
- Frávega S.A.C.I. e I.	-	10.053

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>Acumulado al 31-03-2024</u>	<u>Acumulado al 31-03-2023</u>
Resultados - Ingresos por intereses	6.051	14.431
- Frávega S.A.C.I. e I.	4.636	8.242
- Electrofueguina S.A.	687	4.689
- Lorfin S.A.	48	178
- Ele Erre S.A.	75	116
- Sicania S.A.	136	132
- La Villaguina S.A.	37	70
- Frali S.A.	21	54
- Otros	411	950
Resultados - Egresos por intereses	(506)	(2.278)
- Frávega S.A.C.I. e I.	(288)	(163)
- Terano II S.A.	-	(555)
- King River S.A.	(104)	(462)
- SL Servicios Aeronav S.A.	(114)	(1.098)
Resultados - Ingresos por comisiones	3.367	7.757
- Frávega S.A.C.I. e I.	3.367	7.757
Resultados - Gastos de administración	(266.288)	(343.640)
- Lorfin S.A.	(266.288)	(343.640)

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El rubro comprende los bienes tangibles de propiedad de la Entidad utilizados en su actividad específica.

La información de estos bienes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
Mobiliario e Instalaciones	5.229	6.342
Máquinas y equipos	3.270	5.736
Total	8.499	12.078

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

8. ACTIVOS INTANGIBLES

El rubro comprende los activos intangibles de propiedad de la Entidad utilizados en su actividad específica.

La información de estos activos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
Gastos de desarrollo de sistemas propios	735.320	823.331
Total	735.320	823.331

9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La información de estos activos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
Inmueble Venado Tuerto	49.948	79.007
Total	49.948	79.007

Corresponde a un inmueble recibido en defensa de créditos para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros. El 16 de enero de 2024, la Entidad firmó un boleto de compraventa de dicho inmueble por un precio total de u\$s 212.500. La escritura traslativa de dominio y entrega de posesión del inmueble está prevista para el mes de junio de 2024.

10. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 12 meses	Total 31/03/2024
Efectivo y depósitos en bancos	1.837.779	-	-	-	-	-	1.837.779
Operaciones de pase	-	7.176.367	-	-	-	-	7.176.367
Otros activos financieros	-	45.525	-	-	-	-	45.525
Préstamos y otras financiaciones	1.174.179	12.677.653	1.996.656	2.360.273	955.924	852.807	20.017.492
Otros Títulos de deuda	-	-	-	-	-	3.504.833	3.504.833
Activos financieros entregados en garantía	595.512	6.937.449	-	-	-	-	7.532.961
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	329.911	329.911
TOTAL ACTIVO	3.607.470	26.836.994	1.996.656	2.360.273	955.924	4.687.551	40.444.868

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 12 meses	Total 31/03/2024
Depósitos	10.335.861	7.978.185	25.229	-	-	-	18.339.275
Pasivos a valor razonable con cambio en resultados	-	1.179.784	-	-	-	-	1.179.784
Operaciones de pase	-	235.548	-	-	-	-	235.548
Otros pasivos financieros	6.206.189	-	-	-	-	-	6.206.189
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	22.526	-	-	110.000	132.526
TOTAL PASIVO	16.542.050	9.393.517	47.755	-	-	110.000	26.093.322

Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 12 meses	Total 31/12/2023
Efectivo y depósitos en bancos	1.491.171	-	-	-	-	-	1.491.171
Operaciones de pase	-	9.396.750	-	-	-	-	9.396.750
Otros activos financieros	-	88.082	-	-	-	-	88.082
Préstamos y otras financiaciones	1.332.783	20.388.614	2.415.581	2.864.335	1.867.876	907.475	29.776.664
Otros Títulos de deuda	-	869.423	869.952	-	-	738.200	2.477.575
Activos financieros entregados en garantía	101.894	9.475.421	-	-	-	-	9.577.315
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	256.211	256.211
TOTAL ACTIVO	2.925.848	40.218.290	3.285.533	2.864.335	1.867.876	1.901.886	53.063.768

Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 12 meses	Total 31/12/2023
Depósitos	17.012.068	9.191.618	27.762	2.289	-	-	26.233.737
Pasivos a valor razonable con cambio en resultados	-	1.311.617	-	-	-	-	1.311.617
Operaciones de pase	-	830.720	-	-	-	-	830.720
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Instituciones Financieras	-	628.567	-	-	-	-	628.567
Otros pasivos financieros	7.241.251	-	-	-	-	-	7.241.251
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	103.925	-	-	166.784	270.709
TOTAL PASIVO	24.253.319	11.962.522	131.687	2.289	-	166.784	36.516.601

11. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

En línea con las definiciones que surgen del marco de Gobierno Corporativo, la gerencia de la Entidad ha determinado que posee un sólo segmento relacionado a actividades bancarias. En este sentido, la Entidad supervisa el resultado del segmento, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento, el cual se mide de manera consistente con las ganancias o pérdidas en los estados financieros.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS. AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO

a) Ajuste por inflación impositivo

La Ley N° 27.430 de Reforma Fiscal, modificada por la Leyes 27.468 y 27.541, establece respecto del ajuste por inflación impositivo, con vigencia para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018, lo siguiente:

- i. Dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida.
- ii. Respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente.
- iii. El efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.
- iv. El efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes.
- v. Para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 31 de marzo de 2024, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

En relación con el ajuste por inflación impositivo, existen aspectos que aún siguen siendo elemento de discusión e interpretación, como ser la actualización y traslado a ejercicios posteriores de los quebrantos impositivos. Existen diferentes posturas por parte del fisco nacional tendiente a no reconocer dichos efectos, en tanto que la jurisprudencia reciente ha adoptado criterios de aceptación de la actualización cuando se visualizan una serie de factores cualitativos y cuantitativos. Sobre dicho aspecto, la Entidad ha mantenido un criterio conservador en tanto no ha realizado la actualización de sus quebrantos en los ejercicios 2020 y 2021, pero atento a la jurisprudencia y nuevos factores del mercado, dicho criterio ha sido modificado para la

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

declaración jurada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y que tuvo como vencimiento 16 de mayo de 2023. Los efectos de la mencionada decisión fueron registrados en los estados financieros del ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2023.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo con el nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio. En los presentes estados financieros condensados, la Entidad ha determinado el impuesto a las ganancias utilizando la tasa impositiva del 35% que estima que resultará aplicable a las ganancias totales esperadas del ejercicio.

c) Impuesto a las ganancias

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de estas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la composición del pasivo por impuesto a las ganancias corriente es la siguiente:

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
Provisión por Impuesto a las ganancias	(523.606)	(793.901)
Anticipos pagados	415.303	552.774
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	<u>(108.303)</u>	<u>(241.127)</u>

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la composición del activo (pasivo) por impuesto a las ganancias diferido que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
Provisiones	62.674	60.392
Por Préstamos otorgados y otras financiaciones	1.190.687	1.449.601
Quebranto Impositivo del período	524.429	-
Ajuste por Inflación Impositivo	1.212	3.522
Total Activos diferidos	<u>1.779.002</u>	<u>1.513.515</u>

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	31-03-2024	31-12-2023
Por diferencias en tipo de cambio	(1.162)	(913)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	(602)
Por financiaciones recibidas y Obligaciones Negociables	(1.434)	(2.397)
Activos fijos	(142.202)	(131.518)
Total Pasivos diferidos	(144.798)	(135.430)
Activo neto por impuesto a las ganancias diferido	1.634.204	1.378.085

Los principales componentes del gasto por impuesto a las ganancias en los estados financieros condensados de período intermedio son los siguientes:

	Acumulado al 31-03-2024	Acumulado al 31-03-2023
Recupero / (Gasto) por impuesto a las ganancias corriente	572.137	(372.354)
Resultado por impuesto diferido	256.119	57.249
Resultado por efecto monetario	134.775	(40.524)
Impuesto a las ganancias total - Recupero (Cargo)	963.032	(355.629)

13. INGRESOS POR COMISIONES

	Acumulado al 31-03-2024	Acumulado al 31-03-2023
Vinculadas con créditos	81.015	202.875
Vinculadas con obligaciones	3.695	9.747
Por operaciones del exterior y cambio	3.372	5.655
	88.082	218.277

14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	Acumulado al 31-03-2024	Acumulado al 31-03-2023
Conversión a pesos de los activos y pasivos en ME	8.927	34.691
	8.927	34.691

15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado al 31-03-2024	Acumulado al 31-03-2023
Comisiones diversas	19.172	199.962
Intereses punitorios	154.728	230.875
Por otros créditos por intermediación financiera	19.233	14.801
Créditos recuperados	4.228	27.248
Otros	71	555
	197.432	473.441

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

16. BENEFICIOS AL PERSONAL

	<u>Acumulado al 31-03-2024</u>	<u>Acumulado al 31-03-2023</u>
Remuneraciones	(587.755)	(725.109)
Cargas sociales	(149.161)	(152.557)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(105.081)	(400)
Servicios al personal	(4.571)	(10.868)
Otros	(417)	(473)
	<u>(846.985)</u>	<u>(889.407)</u>

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	<u>Acumulado al 31-03-2024</u>	<u>Acumulado al 31-03-2023</u>
Servicios administrativos contratados	(309.911)	(382.124)
Procesamiento tarjetas de crédito	(49.629)	(79.114)
Impuestos	(201.513)	(252.642)
Otros honorarios	(116.117)	(131.476)
Transporte de caudales	(127.029)	(142.139)
Honorarios a directores y síndicos	(97.693)	(147.716)
Electricidad y comunicaciones	(67.593)	(59.224)
Servicios de seguridad	(31.763)	(32.112)
Papelería y útiles	(8.147)	(4.111)
Seguros	(3.930)	(18.862)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(8.626)	(11.070)
Alquileres	(23.703)	(19.871)
Comisiones y gastos bancarios	(99.796)	(102.130)
Suscripciones	(23.319)	(25.755)
Otros	(13.803)	(40.291)
	<u>(1.182.572)</u>	<u>(1.448.637)</u>

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Acumulado al 31-03-2024	Acumulado al 31-03-2023
Impuesto sobre los ingresos brutos	(847.367)	(964.036)
Cargo por otras provisiones	(609.654)	(217.083)
Aporte al fondo de Garantía de los Depósitos	(7.966)	(15.418)
Resultado valor razonable de activos	(26.898)	(46.932)
Otros	(3.437)	(10.884)
	(1.495.322)	(1.254.353)

19. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto. La Entidad considera como "Efectivo" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos.

20. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, en condiciones de independencia mutua entre participantes del mercado principal (o más ventajoso) correctamente informados y dispuestos a ello en una transacción ordenada y corriente, a la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando una técnica de valoración bajo el supuesto que la Entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. No obstante, cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se puede utilizar el valor de mercado de otro instrumento de similares características, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

No obstante, la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Jerarquías de valores razonables

La Entidad utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

El Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable en el estado de situación financiera.

Metodología de determinación de los valores razonables

A continuación, se describen las metodologías, inputs y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera, y de los instrumentos no registrados sobre esta base, pero cuyos valores razonables se revelan en la presente nota:

- *Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* para los instrumentos que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplicó para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- *Activos y deuda cotizada emitida:* el valor razonable se determinó en base a los precios de mercado.
- *Instrumentos financieros de tasa fija:* el valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera de la Entidad.
- *Inversiones en instrumentos de patrimonio:* el valor razonable se determinó mediante la medición de las inversiones al valor patrimonial proporcional, como una aproximación a dicho valor razonable.
- *Obligaciones negociables:* el valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado ofrecidas para instrumentos de similares características.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31-03-2024				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
<i>Activos Financieros</i>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	1.837.779	1.837.779	-	-	1.837.779
Préstamos (1)	20.017.492	10.229	-	25.676.783	25.687.012
Otros títulos de deuda	1.865.373	825.821	-	1.058.394	1.884.215
Activos financieros valuados a costo amortizado	14.479.153	14.433.628	-	46.517	14.480.145
Pasivos Financieros					
Depósitos	18.339.275	10.335.861	-	8.030.199	18.366.060
Operaciones de pase	235.548	235.548	-	-	235.548
Otros pasivos financieros	6.206.189	-	-	6.206.189	6.206.189
Obligaciones negociables subordinadas	132.526	-	-	339.563	339.563
	31-12-2023				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
<i>Activos Financieros</i>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	1.491.171	1.491.171	-	-	1.491.171
Préstamos (1)	29.776.664	85.355	-	36.685.360	36.770.715
Otros títulos de deuda	2.477.575	1.607.116	-	-	1.607.116
Activos financieros valuados a costo amortizado	17.923.618	17.835.536	-	89.586	17.925.122
Pasivos Financieros					
Depósitos	26.233.737	17.012.067	-	9.350.409	26.362.476
Operaciones de pase	830.720	830.720	-	-	830.720
Otros pasivos financieros	7.241.251	-	-	7.241.251	7.241.251
Financiamientos recibidas de entidades financieras	628.567	-	-	613.236	613.236
Obligaciones negociables subordinadas	270.709	-	-	600.271	600.271

- (1) La Gerencia de la Entidad no ha identificado indicadores adicionales de deterioro de sus activos financieros como resultado de las diferencias en el valor razonable de los mismos.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

21. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

La Entidad ha conformado una estructura de control de riesgos, basada en la supervisión del Directorio, que es responsable de la aprobación de las políticas y estrategias vigentes, y es quien proporciona los principios para el manejo de riesgos en general y aprueba las políticas de control de riesgos para las áreas específicas como riesgo de crédito, concentración, liquidez, mercado, operacional, estratégico, reputacional, y de tasa de interés.

En este sentido, el involucramiento del Directorio en los temas tratados por los diferentes comités implica una disminución de los riesgos que pudieran surgir asociados con la gestión del negocio.

El modelo de Gestión de riesgos y gobierno corporativo vigente a la fecha de cierre de los presentes estados financieros condensados ha sido incluido en los últimos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ya emitidos. Se considera oportuno agregar dentro de la gestión de riesgo operacional que, en función de la comunicación "A" 7724 sobre "Requisitos mínimos para la gestión y control de los riesgos de tecnología y seguridad de la información", la Entidad establece un marco para la gestión de tecnología y seguridad de la información, acorde a la complejidad de los servicios financieros ofrecidos y de la tecnología que los soporta, con la finalidad de Implementar dicho marco de gestión como parte de la gestión integral de riesgos de la entidad, alinearse con los objetivos de resiliencia operacional e incluir procesos de mejora continua.

Gestión de capital

A continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos, calculada conforme a los requerimientos del BCRA, por riesgo de mercado, operacional y crédito medida sobre bases individuales, vigente para el mes de marzo de 2024 junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

<u>Concepto</u>	<u>31-03-2024</u>
Responsabilidad patrimonial computable	10.506.885
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	(18.760)
Riesgo operacional	(43.418)
Riesgo de crédito	(1.715.337)
Exceso de integración	8.729.370

22. POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

Las políticas de transparencia en materia de gobierno societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el BCRA han sido incluidas en los últimos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

23. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES PARA ACTUAR COMO AGENTE DE MERCADO ABIERTO

En cumplimiento de lo establecido en las normas de la CNV (T.O. 2013 y modificatorias), se detalla a continuación el Patrimonio Neto Mínimo (PNM) y la Contrapartida Líquida (CPL) requeridos para actuar en las diferentes categorías de Agente en las que se encuentra inscripta la Entidad, a saber:

<u>Categoría de agente</u>	<u>PNM</u>	<u>CPL</u>
Agente de Liquidación y Compensación - Propio. Matrícula N° 114	369.742	184.871
Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión. Matrícula N° 81	128.527	64.264
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión. Matrícula N° 44	12.853	N/C
Totales	511.122	249.135

Al 31 de marzo de 2024, el patrimonio neto de la Entidad supera el PNM requerido por la CNV. Por otra parte, la CPL mínima requerida se encuentra constituida con activos disponibles en cuentas abiertas en el BCRA, registradas en las cuentas contables Efectivo y Depósitos en Bancos con el número 111.015 (denominada "BCRA - Cuenta corriente") por un valor de 269.000.

24. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de marzo de 2024 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

Concepto	31/03/2024	
	<u>Pesos</u>	<u>Moneda Extranjera</u>
Efectivo y Depósitos en Bancos:	269.000	589.910
Saldos en cuentas del BCRA	269.000	589.910
Activos financieros entregados en garantía:	341.905	87.095
Cuentas especiales de garantía en el BCRA (Nota 4.)	341.905	87.095

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

25. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

Mediante la Ley N° 24.485, publicada el 18 de abril de 1995, y el Decreto N° 540/95 de la misma fecha, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras. La misma dispuso la constitución de la sociedad denominada Seguro de depósitos S.A. (S.E.D.E.S.A.) con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 1292/96 serán el BCRA, con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el BCRA en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha Sociedad en la que la Entidad no participa del capital social.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA, hasta la suma de 6.000, con vigencia a partir de enero de 2023, mediante Comunicación "A" 7661 y que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación. Adicionalmente, mediante la Comunicación "A" 7985 del 27 de marzo de 2024, el BCRA determinó que, a partir del 1° de abril de 2024, la cobertura será de hasta 25.000.

No están alcanzados: a) los depósitos a plazo fijo transferibles cuya titularidad haya sido adquirida por vía de endoso, aun cuando el último endosatario sea el depositante original; b) las imposiciones que ofrezcan incentivos o retribuciones diferentes de la tasa de interés y, en su caso, al importe devengado por aplicación del "C.E.R.", cualquiera sea la denominación o modalidad que adopten; c) los depósitos en los que se convengan tasas de interés superiores a las de referencia, que son difundidas periódicamente por el BCRA; d) los depósitos de entidades financieras en otros intermediarios, incluidos los certificados de plazo fijo adquiridos por negociación secundaria; e) los depósitos efectuados por personas vinculadas, directa o indirectamente, a la entidad según las pautas establecidas o que establezca en el futuro el BCRA; f) los depósitos a plazo fijo de títulos valores, aceptaciones o garantías; g) los saldos inmovilizados provenientes de depósitos y otras operaciones excluidas.

26. FIDEICOMISOS FINANCIEROS

a) Fideicomisos Financieros sujetos al régimen de oferta pública:

- Programa Global Consubond II

El 12 de noviembre 2010 el Directorio de la Entidad resolvió la constitución de un Programa de emisión de Certificados de Participación y/o Títulos de Deuda en Fideicomisos Financieros en los términos de la Ley N° 24.441 y las normas de la C.N.V. denominado Programa Global de Valores Fiduciarios

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Consubond II, en reemplazo del Programa Consubond I. El programa de hasta un monto de 400.000 inició la numeración de las series a partir de la Serie 79.

El patrimonio fideicomitado está integrado por préstamos personales otorgados por la Entidad, designándose a Banco de Valores S.A. como fiduciario de los fideicomisos, el cual fue aprobado por la C.N.V. mediante Resolución N° 16.449. Con fecha 12 de abril de 2012, la C.N.V. aprobó la ampliación a 800.000 por Resolución N° 16.783. El 3 de junio del 2014 dicho organismo, autorizó mediante Resolución N° 17.367, la ampliación del presente programa a 1.500.000 y la prórroga del plazo del mismo. Por Resolución N° 17.993 del 10 de marzo de 2016 aprobó el aumento a 3.000.000 y por resolución N° 18.945 del 20 de septiembre de 2017 el cambio de moneda y aumento de hasta dólares 300.000, el cual ha sido prorrogado por igual monto por resolución N° 20.261 del 30 de mayo de 2019.

- Programa Global Créditos Sáenz

Con fecha 3 de junio de 2014, el Directorio de la Entidad resolvió la constitución del Programa Global de Valores Fiduciarios Créditos Sáenz en los términos de la Ley N° 24.441 y las normas de la C.N.V. El programa de hasta un monto de 500.000 o su equivalente en otras monedas, tendrá por objeto securitizar toda clase de activos financieros actuando la Entidad como Fiduciante y/o Administrador y/o Agente de cobro y el Banco Patagonia S.A. como fiduciario. La Oferta Pública del Programa fue autorizada por la C.N.V. a través de la Resolución N° 17.552 del 13 de noviembre de 2014.

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existen fideicomisos emitidos y vigentes, cuyo fiduciante sea la Entidad.

b) Fideicomisos Financieros no sujetos al régimen de oferta pública:

- En carácter de Fiduciante

El Directorio de la Entidad resolvió la constitución de varios Fideicomisos Financieros Privados, en los términos de la Ley N° 24.441 y las normas de la C.N.V., integrados por préstamos de tarjetas de crédito y préstamos personales otorgados por la Entidad, admitiéndose la cesión periódica de lotes bajo la modalidad de revolving para algunos de ellos. Banco Sáenz S.A., en su carácter de Fiduciante, ha suscripto contratos privados de constitución de los Fideicomisos Financieros por medio de los cuales se establecen los términos y condiciones generales de la emisión de los mencionados instrumentos, así como también que las obligaciones contraídas en la ejecución de los fideicomisos son exclusivamente satisfechas con los bienes fideicomitados.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Los Fideicomisos Banco Sáenz XIV y XVI, vigentes al 31 de diciembre de 2022, se liquidaron con fecha 31 de mayo de 2023 razón por la cual al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no existen fideicomisos privados emitidos, cuyo fiduciante sea la Entidad.

– En carácter de Fiduciario:

Banco Sáenz S.A., en carácter de fiduciario, ha firmado varios contratos privados de constitución de Fideicomisos Financieros, en los términos de la Ley N° 24.441. Estos contratos, por medio de los cuales se constituyeron dichos Fideicomisos Financieros denominados Lorfin Créditos y Frávega Créditos, establecen los términos y condiciones generales de la emisión de los mencionados instrumentos, así como también que las obligaciones contraídas en la ejecución de cada fideicomiso son exclusivamente satisfechas con los bienes fideicomitidos.

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no hay fideicomisos emitidos y vigentes cuyo fiduciario sea la Entidad.

La Entidad, en su función de Administrador, mantiene contabilizado en el rubro “Depósitos - Cuentas Corrientes”, recaudaciones por un total de 196.789 y 104.731 al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente, las cuales transfiere a los respectivos Fiduciarios en los plazos establecidos en los prospectos de cada una de las series emitidas.

27. OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 14 de septiembre de 2010, la Asamblea de Accionistas de la Entidad autorizó un Programa Global de Obligaciones Negociables Simples en los términos de la Ley N° 23.576 y las normas de la C.N.V., por un monto máximo de capital en circulación, bajo la modalidad de *revolving*, durante la vigencia del Programa Global de hasta 100.000 o su equivalente en otras monedas, para ser ofrecidas y colocadas públicamente en la Argentina de acuerdo a los términos de la Ley N° 17.811 y demás disposiciones concordantes, con cotización en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires y eventualmente otros mercados bursátiles o extrabursátiles de nuestro país. Con fecha 2 de enero de 2015 y 18 de febrero de 2016, la Asamblea de Accionistas de la Entidad resolvió un incremento de hasta 600.000 o su equivalente en otras monedas del presente programa. Con fecha 23 de abril de 2019, la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas aprobó la ampliación de su monto hasta la suma de U\$S 25.000.000. Adicionalmente, mediante Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de fecha 30 de abril de 2021, fue aprobada la modificación de su plazo legal por un nuevo plazo de 5 años.

Con fecha 29 de diciembre de 2010, 21 de abril de 2015, 26 de mayo de 2016 y 24 de julio de 2019, la C.N.V. autorizó la oferta pública de las mencionadas obligaciones negociables y su incremento, respectivamente.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

(a) Obligaciones Negociables Simples Subordinadas Serie VI:

Con fecha 4 de junio de 2015, se efectuó la colocación en el mercado de la Serie VI del mencionado programa, a un precio de emisión neto de gastos de 71.351 (a valores históricos). Conforme a lo establecido en el Suplemento de Precio del 2 de junio de 2015 se establece que (i) el capital de la Serie VI que asciende a 73.000 se pagará en una única cuota a 7 años contados desde la fecha de emisión, mientras que devengará una tasa nominal anual variable sobre saldos pendientes de pago equivalente a la Tasa de Referencia (promedio aritmético de Badlar Privada para el período correspondiente de pago de servicios) más un diferencial de tasa de 9,00%. La presente emisión fue incorporada al cómputo de la Responsabilidad Patrimonial Computable a partir de junio del 2015.

(b) Obligaciones Negociables Simples Subordinadas Serie XI:

Con fecha 30 de julio de 2019, se efectuó la colocación en el mercado de la Serie XI del mencionado programa, a un precio de emisión neto de gastos de 40.762 (a valores históricos). Conforme a lo establecido en el Suplemento de Precio del 25 de julio de 2019 se establece que (i) el capital de la Serie XI que asciende a 110.000 se pagará en una única cuota a 7 años contados desde la fecha de emisión, mientras que devengará una tasa nominal anual variable sobre saldos pendientes de pago equivalente a la Tasa de Referencia (promedio aritmético de Badlar Privada para el período correspondiente de pago de servicios) por el Multiplicador de 1,37. La presente emisión ha sido incorporada al cómputo de la Responsabilidad Patrimonial Computable a partir de agosto del 2019.

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, los importes contabilizados de capital más intereses devengados de los mencionados instrumentos se encuentran contabilizados en el rubro "Obligaciones Negociables Subordinadas" ascendiendo a 132.526 y 270.709 respectivamente.

(c) Obligaciones Negociables Simples Serie XII:

Con fecha 18 de marzo de 2021, se efectuó la colocación en el mercado de la Serie XII del mencionado programa, a un precio de emisión neto de gastos de 296.677 (valores históricos). Conforme a lo establecido en el Suplemento de Prospecto del 9 de marzo de 2021 se establece que el capital de la Serie XII que asciende hasta 300.000 se pagará en dos cuotas a los 9 y 12 meses, contados desde la fecha de emisión, mientras que devengará una tasa nominal anual sobre saldos pendientes de pago desde la Fecha de Emisión y Liquidación equivalente a la Tasa de Referencia (promedio aritmético simple de Badlar Privada para el período correspondiente de pago de servicios) más un diferencial de tasa de 5,99% pagaderos en forma trimestral.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

(a) Obligaciones Negociables Simples Serie XIII:

Con fecha 11 de noviembre de 2022, se efectuó la colocación en el mercado de la Serie XIII del mencionado programa, a un precio de emisión neto de gastos de 766.963 (a valores históricos). Se establece que el capital de la Serie XIII que asciende hasta 800.000 se pagará en dos cuotas a los 9 y 12 meses, contados desde la fecha de emisión, mientras que devengará una tasa nominal anual sobre saldos pendientes de pago desde la Fecha de Emisión y Liquidación equivalente a la Tasa de Referencia (promedio aritmético simple de Badlar Privada para el período correspondiente de pago de servicios) más un diferencial de tasa de 6,75% pagaderos en forma trimestral.

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existe saldo de Obligaciones Negociables emitidas.

28. RECLAMOS IMPOSITIVOS

La AFIP y los Organismos fiscales jurisdiccionales, han revisado las declaraciones de impuestos presentadas por la Entidad en relación con el impuesto a las ganancias, el impuesto a la ganancia mínima presunta y otros impuestos (principalmente el impuesto sobre los ingresos brutos y tasas municipales). Como consecuencia de ello, existen reclamos vigentes que se encuentran en instancias judiciales y/o sedes administrativas en proceso de discusión y apelación. El reclamo más relevante que se encuentran en etapa judicial se resume a continuación:

- El 11 de octubre de 2018 la Dirección General de Rentas de la Provincia de Tucumán notificó al Banco de una Determinación de Oficio correspondiente al período fiscal 2014 a 2015 por retenciones de Ingresos Brutos presuntamente omitidas por un importe de 178 (valores históricos). El Banco presentó una acción de Impugnación ante la Administración en noviembre 2018. Frente a un resultado adverso, inició una Apelación ante el Tribunal Fiscal de la Provincia de Tucumán. En marzo del 2022 el Tribunal falló a favor de la Provincia, por lo tanto, con fecha 24 de marzo de 2022 el Banco presentó una Apelación ante la Cámara Contencioso Administrativa, Sala I, debiendo abonar el monto reclamado para poder acceder a la mencionada instancia judicial (solve et repete). En el mes de septiembre de 2022, la Provincia interpuso un planteo previo respecto de la firmeza del acto, el cual fue rechazado por la Cámara. Frente a esto, el fisco provincial interpuso un recurso de Casación en contra de dicha sentencia, y el mismo fue declarado inadmisibile el 3 de marzo de 2023. En el mismo mes de marzo, el Banco presentó pedido de apertura a pruebas. El mismo fue concedido por la Cámara y cumplido por el Banco. En septiembre 2023 se solicitó se pasen los autos a despacho para alegar. A la fecha de emisión, se encuentra en estado de dictar sentencia.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

- En la ciudad de San Miguel de Tucumán se cuenta con un fallo adverso por parte del Departamento Ejecutivo de la Municipalidad de San Miguel de Tucumán, determinando una deuda total de 3.842 (valores históricos) por Tasas municipales no ingresadas. El 8 de julio de 2021 la Cámara Contencioso Administrativa de la Provincia de Tucumán hizo lugar a la medida cautelar solicitada mediante la cual se requirió que la comuna no modifique la situación de hecho y derecho del Banco hasta tanto se obtenga sentencia definitiva. Sin embargo, el Municipio inició demanda de Ejecución Fiscal por 3.925 (valores históricos) el 23 de agosto de 2022 y dos días más tarde, el 25 de agosto de 2022, contestó el oficio tomando razón de la medida cautelar. En el mes de diciembre de 2022, el Banco se presentó espontáneamente pidiendo la suspensión de la ejecución hasta tanto se resuelva el fondo de la acción contenciosa original. Dicho pedido fue resuelto favorablemente en marzo 2023. En marzo de 2024 la Cámara declaró nulo el ajuste y la multa impuesta.
- En los meses de diciembre 2022, mayo, junio y agosto 2023 el Banco promovió cuatro demandas judiciales contra cuatro Resoluciones dictadas por la AGIP en las cuales se pretende aplicar multas por presunta infracción a los deberes formales por no presentación de Declaraciones Juradas Informativas establecidas por la RG 108/2021. Las multas pretendidas ascienden a 75, 225, 50 y 500 (valores históricos), respectivamente.
- El 18 de septiembre de 2020 el Banco fue notificado de un inicio de inspección por su actuación como agente de retención de Ingresos Brutos, Régimen Especial de Retención de "Tarjetas de compra y de crédito" en la Provincia de Buenos Aires por los períodos enero 2018 a junio 2018 y julio 2018 a diciembre 2018. A partir de dicha inspección ARBA informó diferencias por retenciones presuntamente omitidas de 27.776 y 3.140 (valores históricos), respectivamente (valores históricos). En el mes de marzo de 2023 ARBA inicia Procedimiento Determinativo y Sumarial por ambos períodos reclamando las sumas mencionadas más accesorios, recargos y multas, e intimando tanto al Banco como a los responsables solidarios. El 25 de abril de 2023, el Banco formula descargos y ofrece pruebas. Frente a esto, en noviembre de 2023, el Departamento de Relatoría de ARBA emite Determinaciones de Oficio confirmando las diferencias aludidas anteriormente. Con fecha 21 de diciembre de 2023, Banco Sáenz presenta Recursos de Apelación ante el Tribunal Fiscal de Apelaciones de la Provincia de Buenos Aires.

De acuerdo con la opinión de los asesores de la Entidad, se estima que no existirán efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final del reclamo mencionado.

29. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal. La Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2024 aprobó que la totalidad de los resultados no asignados al 31 de diciembre de 2023 sean destinados a recomponer el saldo de la Reserva Legal.

- b) Mediante la Comunicación "A" 6464, modificatorias y complementarias, el B.C.R.A establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iv) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (v) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (vi) ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF.

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (CO_n1), neto de conceptos deducibles (CDCO_n1).

De acuerdo con la Comunicación "A" 7984, el B.C.R.A. dispuso que hasta el 31 de diciembre de 2024 las entidades financieras que cuenten con la autorización previa del B.C.R.A. podrán distribuir resultados por hasta el 60% del importe que les hubiera correspondido en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Asimismo, estableció que el computo de los conceptos para la determinación del resultado distribuible, así

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

como del importe de las cuotas señaladas, deberá realizarse en moneda homogénea de la fecha de la asamblea y del pago de cada una de las cuotas, según el caso. Posteriormente, mediante la Comunicación "A" 7997, el B.C.R.A. estableció que las entidades financieras que resuelvan o hayan resuelto distribuir resultados en el marco de lo previsto por la Comunicación "A" 7984, podrán hacerlo en tres cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el importe que corresponda de acuerdo con la mencionada comunicación.

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

30. PROVISIONES

Comprende los montos estimados para hacer frente a obligaciones presentes de probable concreción.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024. A dicha fecha, las principales provisiones corresponden a:

- Sanciones administrativas, disciplinarias y penales: la Entidad recibió sentencia desfavorable en segunda instancia en la causa caratulada "Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos-Estado Nacional c\ Banco Saenz S.A. s\Proceso de Conocimiento" y ha reconocido contablemente los efectos derivados de la mencionada causa durante el mes de julio de 2020. A fines del ejercicio 2020, la Entidad recibió notificación sobre la aceptación, por parte de Corte Suprema de Justicia de la Nación, del recurso extraordinario federal presentado. Con fecha 1 de noviembre de 2021, la Entidad ha sido notificada respecto a la no procedencia del Recurso Extraordinario interpuesto ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación y, consecuentemente, la confirmación de la sentencia dictada en primera instancia. Dicha sentencia de primera instancia hacía lugar a la demanda promovida por el Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, que reclamaba los daños y perjuicios por pagos de reintegros de exportación realizados en los meses de septiembre y diciembre de 1992. Con fecha 24 de octubre de 2022 el juzgado Contencioso Administrativo Federal 1 realizó la liquidación del capital e intereses al 9 de febrero de 2022 intimando a Banco Saenz al pago de 109.289 (valores históricos), los cuales fueron abonados con fecha 22 de noviembre de 2022. Con fecha 28 de diciembre de 2022 la Entidad realizó un pago adicional de 34.595 (valores históricos). El importe de la provisión registrado al 31 de marzo de 2024 corresponde principalmente a las costas del juicio pendientes de liquidación. Los principales efectos de la causa de referencia ya se encuentran reconocidos en los presentes estados financieros intermedios.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

- Otras:
 - Otras - Por acciones judiciales: corresponde a provisiones, principalmente por causas laborales, y por reclamos y otros procesos existentes o potenciales.
 - Otras - Beneficios al personal: corresponde al cálculo de las vacaciones devengadas no gozadas.

Al 31 de marzo de 2024, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Provisiones	Dentro de los 12 meses	Después de los 12 meses	Total
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	121.150	-	121.150
Otras - Por acciones judiciales	894.785	1.049.209	1.943.994
Otras - Beneficios al personal	179.070	-	179.070
TOTAL	1.195.005	1.049.209	2.244.214

En opinión de la Dirección de la Entidad y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros, cuyos montos y plazos de cancelación han sido registrados en base al valor actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

31. EVOLUCION DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

El mercado financiero argentino ha observado durante los últimos años un prolongado período de volatilidad en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un nivel elevado de riesgo país, un incremento del tipo de cambio oficial entre el peso argentino y el dólar estadounidense, un incremento de las tasas de interés y una aceleración significativa del ritmo inflacionario (ver nota 2.1).

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 de mercado, habiendo llegado a picos máximos cercanos al 200%. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la mencionada brecha asciende aproximadamente a 30 %.

En lo que tiene que ver con la administración de la deuda pública nacional, se ha observado un proceso de reestructuración, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional.

En este contexto, el 10 de diciembre de 2023 asumieron las nuevas autoridades del gobierno nacional argentino el cual emitió una serie de medidas de emergencia. Entre los principales objetivos se persigue, entre otras cuestiones relevantes, una flexibilización normativa en materia económica, reducción del déficit fiscal

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

principalmente vía disminución del gasto, incluyendo reducción de distintos tipos de subsidios. Asimismo, se produjo una devaluación del peso argentino cercana al 55% respecto del dólar estadounidense, lo cual ha generado una aceleración del ritmo inflacionario, siendo la inflación interanual medida a partir del IPC nacional publicado por el INDEC de 288% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

El programa integral perseguido por el nuevo gobierno nacional incluye reformas en la economía, justicia, relaciones exteriores, infraestructura y otras. Con fecha 20 de diciembre de 2023, por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas, sobre el cual distintos actores presentaron ante la Justicia diversos amparos o pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Por otro lado, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentra en tratamiento parlamentario un proyecto de ley que incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo, reformas fiscales, laborales, previsionales, entre otros.

Adicionalmente, el contexto macroeconómico nacional e internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura en lo que respecta al nivel de recuperación económica a nivel global.

Por todo lo mencionado, la Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas, 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.

32. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

En cumplimiento de la RG de la CNV 629/2014, se informa que los libros contables y societarios del ejercicio 2023 y 2024 se encuentran Esmeralda 83, Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

La Entidad guarda la documentación relativa al giro comercial en las plantas de Iron Mountain Av. Amancio Alcorta 2.482, Parque Patricios, Ciudad Autónoma de Buenos Aires y San Miguel de Tucumán 601, Spegazzini, Ezeiza, Provincia de Buenos Aires.

33. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No existen otros acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del período y la emisión de los presentes estados financieros condensados que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del período que no hayan sido expuestos en las notas a los presentes estados financieros.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Denominación	Ident.	Valor Razonable	Nivel de Valor razonable	Tenencia		Posición Final
				31-03-2024	31-12-2023	
OTROS TÍTULOS DE DEUDA						
Medición a Valor Razonable con cambios en ORI						
Títulos Públicos						
- Bonos del Tesoro en pesos ajustado CER 4,25% Vto. 2025	5492	1.639.460	1	1.639.460	-	1.639.460
Subtotal otros títulos de deuda - Títulos Públicos				1.639.460	-	1.639.460
Medición a Costo Amortizado del país						
Letras del BCRA						
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 02-01-2024	14077	-	-	-	451.858	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 11-01-2024	14085	-	-	-	424.948	-
Subtotal otros títulos de deuda - Letras del BCRA				-	876.806	-
Letras del Tesoro Nacional						
- Letras del Tesoro Nacional en Pesos - Vto. 18-01-2024	9232	-	-	-	869.952	-
Subtotal otros títulos de deuda - Letras del Tesoro Nacional				-	869.952	-
Títulos privados						
- Valor de deuda FF Consubond 183	57395	273.385	3	273.385	-	273.385
- Valor de deuda FF Consubond 185	57504	405.568	3	405.568	-	405.568
- Valor de deuda FF Consubond 186	57618	379.441	3	379.441	-	379.441
- ON Telecom Clase 10	55827	825.821	1	806.979	730.817	806.979
Subtotal otros títulos de deuda - Títulos privados				1.865.373	730.817	1.865.373
Total Otros títulos de deuda				3.504.833	2.477.575	3.504.833
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO						
Medidos a valor razonable del país						
- Compensadora Electrónica S.A.		1.915	2	1.915	2.905	1.915
- Argencontrol S.A.		120	2	120	182	120
- Mercado Abierto Electrónico S.A.		327.876	2	327.876	253.124	327.876
Total Instrumentos de patrimonio				329.911	256.211	329.911

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	14.319.574	21.443.210
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.319.574	21.443.210
Irrecuperable	-	75.814
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	75.814
TOTAL DE CARTERA COMERCIAL	<u>14.319.574</u>	<u>21.519.024</u>
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	7.896.176	9.969.769
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.896.176	9.969.769
Riesgo Bajo	687.641	489.881
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	687.641	489.881
Riesgo Medio	270.854	315.932
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	270.854	315.932
Riesgo Alto	229.976	334.144
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	229.976	334.144
Irrecuperable	155.996	184.519
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	155.996	184.519
TOTAL DE CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	<u>9.240.643</u>	<u>11.294.245</u>
TOTAL GENERAL (1)	<u>23.560.217</u>	<u>32.813.269</u>
<i>(1) El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera es la detallada a continuación:</i>		
<i>Préstamos y otras financiaciones según Estado de Situación Financiera</i>	20.017.492	29.776.664
<i>Medición a costo amortizado- Títulos Privados- FF Consubond- Anexo A</i>	1.865.373	730.817
<i>+ Provisiones de Títulos Privados - Anexo R</i>	18.842	7.382
<i>+ Provisiones de préstamos y otras financiaciones - Anexo R</i>	1.484.559	2.032.805
<i>+/-Ajuste y Reclasificaciones NIIF</i>	166.368	244.302
<i>+/-Préstamos al personal</i>	(4.416)	(6.947)
<i>+Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores</i>	11.999	28.246
Total	<u>23.560.217</u>	<u>32.813.269</u>

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



Anexo "C"

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	31-03-2024		31-12-2023	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	11.184.960	47,47%	17.423.839	53,10%
50 siguientes mayores clientes	3.191.494	13,55%	4.089.370	12,46%
100 siguientes mayores clientes	152.544	0,65%	169.054	0,52%
Resto de clientes	9.031.219	38,33%	11.131.006	33,92%
TOTAL (1)	23.560.217	100,00%	32.813.269	100,00%

(1) Ver llamado (1) en anexo "B"

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Cartera Vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 Mes	3 Meses	6 Meses	12 Meses	24 Meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	11.926.717	-	-	-	-	-	11.926.717
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.163.881	3.098.514	4.273.379	4.406.946	2.765.270	1.244.412	-	16.952.402
TOTAL AL 31-03-2024	1.163.881	15.025.231	4.273.379	4.406.946	2.765.270	1.244.412	-	28.879.119
TOTAL AL 31-12-2023	1.255.052	23.583.043	5.212.538	5.569.315	4.276.220	248.322	1.290.079	41.434.569

En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales ciertos, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los mismos.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	31-03-2024		31-12-2023	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	15.572.849	84,92%	22.573.178	86,04%
50 siguientes mayores clientes	2.547.898	13,89%	3.391.065	12,93%
100 siguientes mayores clientes	193.482	1,05%	217.846	0,83%
Resto de clientes	25.046	0,14%	51.648	0,20%
TOTAL	18.339.275	100,00%	26.233.737	100,00%

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 28-05-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
 AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 Mes	3 Meses	6 Meses	12 Meses	24 Meses	Más de 24 meses	
Depósitos	18.536.875	31.910	-	-	-	-	18.568.785
- Sector Privado no financiero y residentes del exterior	18.536.875	31.910	-	-	-	-	18.568.785
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.179.784	-	-	-	-	-	1.179.784
Operaciones de pase	235.548						235.548
Otros pasivos financieros	6.206.189	-	-	-	-	-	6.206.189
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	32.197	32.550	64.570	142.020	271.337
TOTAL AL 31-03-2024	26.158.396	31.910	32.197	32.550	64.570	142.020	26.461.643
TOTAL AL 31-12-2023	36.608.207	84.033	3.689	48.818	97.902	264.686	37.107.336

En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales ciertos, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los mismos.

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**MOVIMIENTO DE PROVISIONES
 AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	31-03-2024		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del período
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
- Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales (1)	150.561	24.387	-	-	(53.798)	121.150
- Otras (1)	2.432.927	585.267	-	(1.651)	(893.479)	2.123.064
TOTAL	2.583.488	609.654	-	(1.651)	(947.277)	2.244.214

(1) Ver nota 30.

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



Anexo "L"

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

		31-03-2024		31-12-2023
	Casa matriz y sucursales en el país	Total moneda: DÓLAR	Total del período	Total del ejercicio
ACTIVO				
- Efectivo y depósitos en bancos	768.564	768.564	768.564	376.350
- Otros activos financieros	32.968	32.968	32.968	75.330
- Préstamos y otras financiaciones	5.537	5.537	5.537	8.222
- Activos financieros entregados en garantía	1.349.060	1.349.060	1.349.060	1.552.240
TOTAL	2.156.129	2.156.129	2.156.129	2.012.142
PASIVO				
- Depósitos	775.475	775.475	775.475	410.653
- Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.179.784	1.179.784	1.179.784	1.311.617
- Otros pasivos financieros	59.114	59.114	59.114	100.448
- Otros pasivos no financieros	429	429	429	613
TOTAL	2.014.802	2.014.802	2.014.802	1.823.331

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Tipo de contrato (1)	Objetivo de las operaciones realizadas	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado (meses)	Plazo promedio ponderado residual (meses)	Plazo promedio ponderado de liquidación de diferencias (días)	Monto
- Operaciones de Pase	Intermediación - cuenta propia	Letras del BCRA	Con entrega del subyacente	BCRA	1	1	7	7.176.367
- Operaciones de Pase	Intermediación - cuenta propia	Títulos Públicos	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	9	235.548
Total								7.411.915

(1) Corresponde a operaciones de pase incluidas de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 6324 del BCRA.

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



Anexo "P"
 (Hoja 1 de 2)

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
 AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor Razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS							
Efectivo y depósitos en Bancos	1.837.779	-	-	-	-	-	-
Efectivo	818.154	-	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	1.019.625	-	-	-	-	-	-
Operaciones de pase	7.176.367	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	45.525	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	20.017.492	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	11.926.717	-	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes del exterior	8.090.775	-	-	-	-	-	-
Adelantos	9.206	-	-	-	-	-	-
Documentos	434.978	-	-	-	-	-	-
Personales	7.308.216	-	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito	333.944	-	-	-	-	-	-
Otros	4.431	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	1.865.373	1.639.460	-	-	1.639.460	-	-
Activos financieros entregados en garantía	7.257.261	-	-	275.700	-	275.700	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	329.911	-	329.911	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31-03-2024	38.199.797	1.639.460	-	605.611	1.639.460	605.611	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2023	51.669.028	-	-	1.394.739	-	1.394.739	-

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



Anexo "P"
 (Hoja 2 de 2)

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
 AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor Razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS							
Depósitos	18.339.275	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no financiero y Residentes en el exterior	18.339.275	-	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	9.499.206	-	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	836.655	-	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	7.992.231	-	-	-	-	-	-
Otros	11.183	-	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	1.179.784	-	1.179.784	-	-
Operaciones de pase	235.548	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	6.206.189	-	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables subordinadas	132.526	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31-03-2024	24.913.538	-	1.179.784	-	1.179.784	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2023	35.204.983		1.311.617		1.311.617		-

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



Anexo "Q"
 (Hoja 1 de 3)

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES
 FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Acumulado al 31-03-2024	Acumulado al 31-03-2023		
INGRESOS POR INTERESES				
Por títulos públicos	23.984	3.027.384		
Por títulos privados	377.914	144.547		
Por préstamos y otras financiaciones	7.350.470	8.749.349		
Sector Financiero	-	260		
Sector privado no financieros y residentes del exterior	7.350.470	8.749.089		
- Adelantos	10.444	117.373		
- Documentos	3.655.282	3.601.097		
- Personales	3.538.539	4.982.783		
- Tarjetas de crédito	21.368	44.392		
- Otros	124.837	3.444		
Por operaciones de pase	2.444.661	222.633		
- BCRA	2.444.661	221.547		
- Otras Entidades financieras	-	1.086		
TOTAL	10.197.029	12.143.913		
	Resultado del Período	ORI	Resultado del Período	ORI
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	Acumulado al 31-03-2024	Acumulado al 31-03-2024	Acumulado al 31-03-2023	Acumulado al 31-03-2023
INGRESOS POR INTERESES				
Por títulos de deuda públicos	1.336.401	162.654	-	-
TOTAL	1.336.401	162.654	-	-

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



Anexo "Q"
 (Hoja 2 de 3)

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES
 FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Resultado por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados	Acumulado al 31-03-2024	Acumulado al 31-03-2023
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	80.213	2.979
Resultados de títulos públicos	322	-
Resultado de títulos privados	79.891	2.979
TOTAL	80.213	2.979
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de pasivos financieros medidos a costo amortizado	Acumulado al 31-03-2024	Acumulado al 31-03-2023
EGRESOS POR INTERESES		
Por depósitos	(4.048.893)	(4.939.094)
- Cuentas corrientes	(2.009.183)	(2.997.421)
- Cajas de ahorro	(712)	(1.086)
- Plazo fijo e inversiones a plazo	(2.038.998)	(1.940.587)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(919.438)	(35.781)
Por operaciones de pase	(54.638)	(165.445)
- Otras entidades financieras	(54.638)	(165.445)
Por obligaciones negociables emitidas	-	(604.280)
Por otras obligaciones negociables subordinadas	(46.450)	(129.060)
TOTAL	(5.069.419)	(5.873.660)

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES
 FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Ingresos por Comisiones	Acumulado al 31-03-2024	Acumulado al 31-03-2023
INGRESOS POR COMISIONES		
Comisiones vinculadas con obligaciones	3.695	9.747
Comisiones vinculadas con créditos	66.055	158.817
Comisiones por tarjetas	14.960	44.058
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	3.372	5.655
TOTAL	88.082	218.277
Egresos por Comisiones		
EGRESOS POR COMISIONES		
Servicios de administración por transferencia de cartera	(10.367)	(15.581)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(4.274)	(2.052)
TOTAL	(14.641)	(17.633)

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167



Anexo "R"

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
CORRESPONDIENTES AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	31-03-2024				Resultado monetario generado por provisiones	31-12-2023	
	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones			Saldo al cierre del período	Saldo al cierre del ejercicio
			Desafectaciones	Aplicaciones			
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	2.032.805	259.519	-	(83.226)	(724.539)	1.484.559	2.032.805
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	2.032.805	259.519	-	(83.226)	(724.539)	1.484.559	2.032.805
Adelantos	7.760	(4.095)	-	-	(2.642)	1.023	7.760
Documentos	297.133	(65.920)	-	(50.005)	(96.535)	84.673	297.133
Personales	1.705.528	322.565	-	(29.560)	(616.906)	1.381.627	1.705.528
Tarjetas de crédito	22.384	6.969	-	(3.661)	(8.456)	17.236	22.384
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	1.504	-	-	-	(512)	992	1.504
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	7.382	14.908	-	-	(3.448)	18.842	7.382
TOTAL DE PREVISIONES	2.041.691	274.427	-	(83.226)	(728.499)	1.504.393	2.041.691

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 28-05-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
 Socio
 Contador Público U.A.D.E.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

DANIEL E. GUTMAN
 Síndico
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 244 F° 167

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA DE PERIODOS INTERMEDIOS

A los Señores Accionistas y Directores de
Banco Sáenz S.A.
Domicilio Legal: Esmeralda 83
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

De nuestra consideración:

1. INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

Hemos examinado el inventario y los estados financieros condensados de períodos intermedios adjunto de BANCO SAENZ S.A. al 31 de Marzo de 2024 que comprenden: a) Estado de situación financiera al 31 de Marzo de 2024 b) estados condensados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha y c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.

2. RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN DE LA ENTIDAD

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 2. a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") N° 34 "Información Financiera Intermedia", tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE"), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

3. RESPONSABILIDAD DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes, para estados financieros de períodos intermedios. Dichas normas requieren que el examen de los estados financieros se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, las que incluyen la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en las actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos mencionados en el primer párrafo hemos revisado la auditoría efectuada por el estudio Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes aplicaron las "Normas Mínimas sobre Auditorías Externas" del BCRA para la revisión limitada de estados financieros condensados de períodos intermedios y normas de auditoría vigentes en la República Argentina, para la revisión limitada de estados financieros condensados de períodos intermedios habiendo emitido el 28 de Mayo de 2024.

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

apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad y la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, nuestro examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que los elementos de juicio obtenidos nos brindan una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

4. OPINION

Basados en nuestro trabajo y en el informe de fecha 28 de Mayo de 2024 que emitió el Dr. Adrian G. Villar (Socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), nada nos llamó la atención para que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados mencionados en el primer párrafo, en todos sus aspectos significativos no estén preparados de conformidad con las normas contables establecidas por el BCRA al 31 de Marzo de 2024 mencionados en el apartado 2 del presente.

5. OTRAS CUESTIONES CONTABLES

Llamamos la atención sobre la información contenida en la nota 2.1. "Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones "A" 6847, 7181 y 7928 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

6. CUMPLIMIENTO DE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1. se encuentran en proceso de transcripción en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) La información contenida en los puntos "Estructura Patrimonial Comparativa", "Estructura de Resultados Comparativa" y "Estructura del Flujo de Efectivo Comparativa" de la "Reseña Informativa al 31 de marzo de 2024", presentada por la Entidad juntamente con los estados financieros para cumplimentar las normas de la CNV, surge de los correspondientes estados financieros condensados de período intermedio de la Entidad al 31 de marzo de 2024 adjuntos y al 31 de marzo de 2023, 2022, 2021 y 2020, que no se incluyen en el documento adjunto.
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.
- c) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información de los estados financieros condensados adjuntos al 31 de Marzo de 2024, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.
- d) Manifestamos que durante el período hemos realizado, en cuanto correspondían, todas las tareas previstas por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades N° 19.550.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 28 de Mayo de 2024

Por Comisión Fiscalizadora
Daniel Eduardo Gutman
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. de la C.A.B.A
Tomo 244 Folio 167