



**Estados Financieros Condensados al 30 de junio de 2024 junto con los Informes sobre revisión de estados financieros condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora**

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS  
AL 30 DE JUNIO 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.....	46
Anexo "B" - Clasificación de las Financiaciones por Situación y Garantías Recibidas.....	47
Anexo "C" - Concentración de las Financiaciones.....	48
Anexo "D" - Apertura por plazos de las Financiaciones.....	49
Anexo "H" - Concentración de los Depósitos.....	50
Anexo "I" - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes.....	51
Anexo "J" - Movimiento de Provisiones.....	52
Anexo "L" - Saldos en Moneda Extranjera.....	53
Anexo "O" - Instrumentos Financieros Derivados.....	54
Anexo "P" - Categorías de activos y pasivos financieros.....	55
Anexo "Q" - Apertura de resultados.....	57
Anexo "R" - Previsiones por riesgo de incobrabilidad.....	60
Informe de la Comisión Fiscalizadora.....	S/N

## RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 30 de junio de 2024.

Los estados financieros al 30 de junio de 2024 son presentados de acuerdo con el marco de información 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. a los estados financieros.

Adicionalmente, de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.1. de los estados financieros al 30 de junio 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 30 de junio de 2023, 2022, 2021 y 2020 han sido reexpresados en moneda homogénea del 30 de junio 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 188 series dentro de los Programas Consubond y Consubond II.

Cabe destacar que Banco Sáenz S.A. al 30 de junio de 2024 está calificado en la categoría BBB+ (arg) para Obligaciones Negociables Subordinadas Serie XI y 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 segundo trimestre con un patrimonio neto de 15.566 millones. Los activos ascendieron a 51.159 millones y los pasivos a 35.593 millones. El resultado del trimestre finalizado el 30 de junio de 2024 muestra una utilidad de 684 millones, mientras que el resultado acumulado en el semestre finalizado en esa misma fecha muestra una pérdida de 8 millones (para el mismo período del ejercicio anterior las ganancias ascendían a 1.545 millones), arribando a un ROE del (0,01)%.

Los préstamos otorgados al sector privado no financiero y a otras entidades financieras ascendieron a 23.899 millones, representando una disminución del 32% respecto del saldo al cierre del ejercicio anterior (ascendían a 35.305 millones) y un 47% del total de los activos.

El ratio de cartera irregular sobre el total de financiamiento es 4% representando un incremento respecto del nivel alcanzado en el ejercicio 2023.

Los depósitos totales representan el 78% del pasivo al 30 de junio de 2024. A dicha fecha los depósitos ascendieron a 27.685 millones, representando una baja del 11% respecto del saldo al 31 de diciembre de 2023 (ascendían a 31.104 millones).

La estructura de financiación de la Entidad se completa con las obligaciones negociables subordinadas. Las obligaciones negociables subordinadas han disminuido un 52% (equivalente a 169 millones) respecto del saldo al 31 de diciembre de 2023

Los resultados del período reflejan una pérdida por 8 millones, originada principalmente por el aumento de la pérdida por la posición monetaria neta y una disminución de los ingresos netos por intereses y comisiones, compensado por la disminución de los gastos operativos y el efecto positivo en impuesto a las ganancias.

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

## 3. ESTRUCTURA PATRIMONIAL COMPARATIVA

ACTIVO	AL 30 DE JUNIO DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Efectivo y depósitos en bancos	3.491.004	2.987.028	6.280.305	5.832.197	3.427.384
Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-	-	6.254
Operaciones de pase	2.061.761	2.605.705	521.910	8.816.067	1.775.094
Otros Activos Financieros	273.831	34.931	198.947	2.395.778	5.711.149
Préstamos y Otras Financiaciones (Cap. e Intereses)	23.899.728	37.186.189	47.338.821	40.440.757	44.844.051
Otros Títulos de Deuda	9.308.184	13.338.370	19.772.242	12.810.580	24.341.238
Activos Financieros Entregados en Garantía	9.033.934	4.026.929	5.454.130	4.387.393	3.409.550
Activos por Impuesto a las Ganancias Corriente	169.996	-	526.246	1.176.566	2.302.487
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	411.436	248.687	309.540	280.400	233.671
Propiedad, Planta y Equipo	7.372	32.033	72.790	730.584	810.363
Activos Intangibles	804.714	440.092	725.527	1.010.971	1.296.388
Activo por Impuesto a las Ganancias Diferido	1.635.853	1.461.635	-	-	-
Otros Activos no Financieros	12.255	12.153	323.710	213.692	168.334
Activos no corrientes mantenidos para la venta	49.506	196.992	430.083	728.772	2.020.049
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>51.159.574</b>	<b>62.570.744</b>	<b>81.954.251</b>	<b>78.823.757</b>	<b>90.346.012</b>

PASIVO	AL 30 DE JUNIO DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Depósitos	27.685.950	33.951.168	53.244.029	48.499.393	59.980.668
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.368.593	528.501	426.902	-	1.487.448
Operaciones de Pase	1.409.825	467.630	3.319.971	1.850.174	1.602.814
Otros Pasivos Financieros	981.764	1.641.920	1.757.361	3.152.065	1.709.756
Financiaci3nes Recibidas de BCRA y Otras Instituciones Financieras	-	852.583	798.031	1.380.118	4.298.567
Obligaciones Negociables Emitidas	-	3.232.338	-	3.965.342	1.347.462
Obligaciones Negociables Subordinadas	152.362	567.601	1.023.728	2.563.566	3.710.453
Provisiones	2.068.520	2.934.988	1.533.136	1.368.678	254.208
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Corriente	-	-	161.103	1.076.799	1.544.677
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Corriente	-	43.302	1.417.673	-	-
Otros Pasivos no Financieros	1.926.405	3.123.434	4.747.752	3.229.977	1.809.953
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>35.593.419</b>	<b>47.343.465</b>	<b>68.429.686</b>	<b>67.086.112</b>	<b>77.746.006</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>15.566.155</b>	<b>15.227.279</b>	<b>13.524.565</b>	<b>11.737.645</b>	<b>12.600.006</b>

#### 4. ESTRUCTURA DE RESULTADOS COMPARATIVA

RESULTADOS	AL 30 DE JUNIO DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Resultado Neto por Intereses	13.940.972	14.906.845	11.497.202	5.039.829	2.293.194
Resultado Neto por Comisiones	162.720	434.188	759.928	2.138.389	5.205.654
Ingreso Operativo Neto	(32.288)	(693.849)	1.155.747	1.984.759	958.437
Resultado Operativo	(7.566.643)	(10.117.834)	(8.074.748)	(7.981.710)	(7.654.833)
Resultado por la posición monetaria neta	(7.488.251)	(5.316.449)	(3.285.940)	(2.018.828)	(787.992)
Resultados antes del Impuesto a las Ganancias que Continúan	(983.490)	(787.099)	2.052.189	(837.561)	14.460
Impuesto a las Ganancias de las actividades que Continúan	975.200	2.332.995	(1.255.617)	17.547	(92.660)
Resultado Neto de las actividades que Continúan	(8.290)	1.545.896	796.572	(820.014)	(78.200)
Resultado Neto del Ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora	(8.290)	1.545.896	796.572	(820.014)	(78.200)
<b>RESULTADO NETO FINAL DEL PERIODO</b>	<b>(8.290)</b>	<b>1.545.896</b>	<b>796.572</b>	<b>(820.014)</b>	<b>(78.200)</b>
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	16.394	-	(246.315)	272.454	-
Impuesto a las Ganancias	(7.580)	-	73.887	(81.603)	-
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>8.814</b>	<b>-</b>	<b>(172.428)</b>	<b>190.851</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>	<b>524</b>	<b>1.545.896</b>	<b>624.144</b>	<b>(629.163)</b>	<b>(78.200)</b>

## 5. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA

FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	AL 30 DE JUNIO DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Total de las Actividades Operativas (A)	4.881.236	1.371.138	2.934.405	(8.240.517)	(7.932.556)
Total de las Actividades de Inversión (B)	5.429	98.563	455.722	10.888	14.122.372
Total de las Actividades de Financiación (C)	(2.236.262)	(996.361)	(3.006.282)	2.661.008	(21.785.490)
Efecto de las Variaciones del Tipo de Cambio (D)	18.131	87.830	52.061	77.189	150.619
Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes (E)	(945.558)	(1.013.701)	(1.227.520)	(1.198.907)	(1.218.820)
<b>AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b>	<b>1.722.976</b>	<b>(452.531)</b>	<b>(791.614)</b>	<b>(6.690.339)</b>	<b>(16.663.875)</b>

## 6. ÍNDICES COMPARATIVOS

(En %)	AL 30 DE JUNIO DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Liquidez	46,23%	48,08%	48,93%	38,44%	46,31%
Solvencia	43,73%	32,16%	19,76%	17,50%	16,21%
Inmovilización del capital	20,52%	7,73%	2,63%	4,53%	8,20%
Rentabilidad anual	(0,11)%	20,30%	11,78%	(13,97)%	(1,24)%

## 7. PERSPECTIVAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO

Luego de las violentas caídas de la actividad económica en el último cuarto del 2023 y en el primer trimestre del 2024 (en ambos casos a ritmos anualizados cercanos al 10%), la economía se estabilizó en el segundo trimestre del año, y todo apunta a que el tercer cuarto del año (y probablemente también el cuarto trimestre) se parecerán más al trimestre anterior que a los precedentes.

Ello implica que se espera que la importante mejora que implicó el segundo trimestre respecto a los dos trimestres anteriores se suavizaría notoriamente en el tercer cuarto, con un ritmo positivo de crecimiento, pero que sería bastante modesto. La razón de ese modesto crecimiento esperado reside en que las recuperaciones están siendo bastante diferentes entre los distintos sectores económicos, con rebotes en la construcción y en bienes primarios (respecto a niveles bajísimos, en el segundo caso debido a la sequía del 2023) y en algunos servicios, pero con casi nula recuperación (en algunos casos con caídas persistentes) en la producción industrial y en las exportaciones de bienes elaborados y de servicios (dando cuenta de crecientes problemas de competitividad). La menor recuperación esperada también estaría explicada con una ralentización en la recuperación de los ingresos reales, ligada a la reducción en el ritmo de caída de la inflación que se verifica desde finales del segundo trimestre. En definitiva, han menguado sustancialmente las expectativas de recuperación económica en “V”, con la mayoría de los analistas esperando una recuperación en forma de pipa, mientras que hay cierto crecimiento de los más pesimistas (que esperan serias dificultades en la recuperación, incluyendo el riesgo de que el nivel de actividad apunte a una “L”).

El comportamiento esperado para el mercado financiero no sería muy diferente al panorama que se espera para la economía real, esto es positivo pero distante de lo brillante. Luego de las caídas del riesgo país, a cerca de 1.800 puntos a fines del 2023 (desde picos superiores a los 2.700 puntos durante el período electoral), y luego a menos de 1.200 puntos a mediados del segundo trimestre, el indicador rebotó hasta la zona de 1.400/1.500 puntos hacia fines del segundo cuarto, y con expectativas de que no se desvíe demasiado de esa zona en la segunda mitad del año.

Ello en la medida que no se presenten noticias relevantes en términos de potencial financiamiento externo, empezando por supuesto por lo que pueda suceder con las negociaciones con el Fondo Monetario. En consonancia tanto con lo anterior como con la notable reducción en el ritmo de caída de la inflación, la veloz baja de tasas de interés domésticas que caracterizó al primer trimestre y a la primera mitad del segundo trimestre, se detuvo (y hasta revirtió parcialmente) desde ese momento, esperándose tasas estables (o con leve tendencia al alza) en el tercer trimestre.

De todas maneras, en principio las tasas de interés de los depósitos seguirían siendo levemente negativas, al menos hasta que la inflación retome el ritmo descendente previo a la segunda mitad del segundo trimestre. Por su parte, las

autoridades económicas han reiterado su compromiso de mantener en los próximos meses un ritmo de devaluación muy estable (y reducido, en torno al 2% mensual), argumentando que la economía recuperará competitividad vía la mayor productividad que devendrá de los cambios normativos y la desregulación encarados por el Gobierno.

En este escenario moderadamente positivo, no habría motivos para que se revierta una de las características marcadas de la economía en los últimos meses: el rebote de la desmonetización que había caracterizado a la última parte del 2023 y al primer trimestre de este año, liderado ahora por un persistente crecimiento en los créditos bancarios. En efecto, desde inicios de mayo el crédito en pesos al sector privado ha crecido más de un 30% en términos reales (por encima de la inflación), perfilándose como modesto soporte del crecimiento económico. Ello en un marco de un notoriamente inferior crecimiento real en los depósitos privados (menos del 10%), reflejando un proceso de crowding-in (menor financiamiento al sector público -BCRA incluido- lleva a mayor financiamiento al sector privado). En este contexto, Banco Saenz ha mantenido y mantendrá su foco en las líneas crediticias que conforma su core business (préstamos personales y descuentos de cupones de tarjetas de crédito), en las que cuenta con ventajas comparativas por la pertenencia a su grupo económico, pero también desde el mes de mayo ha incrementado moderadamente la asistencia crediticia a empresas MiPymes, y mantendría dicha asistencia (siempre privilegiando calidad y presencia de garantías adecuadas) en el tercer cuarto del año, en un marco de suave crecimiento real de la hoja de balance. De todas maneras, ante la ya mencionada menor dinámica en el rebote del crecimiento económico, en particular respecto a las expectativas que existían en el trimestre anterior, el Banco revisará a finales del tercer trimestre si mantiene o suspende el proceso de gradual reducción en las provisiones facultativas que había comenzado a aplicar a finales del segundo cuarto del año.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, 23 de agosto 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 condensado al 30 de junio de 2024, (b) los estados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y los estados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis 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 tomada 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 30 de junio 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 \$ 80.924.431, 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 30 de junio 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 30 de junio de 2024 adjuntos y al 30 de junio 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 30 de junio 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,  
23 de agosto de 2024

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
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	Adrian G. Villar
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martin & Asociados S.A.
Informe correspondiente al período terminado el 30-06-2024	008

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO  
 AL 30 DE JUNIO 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 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	30-06-2024	31-12-2023
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>A. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS</b>		<b>3.491.004</b>	<b>1.768.028</b>
- Efectivo		894.432	996.093
- Entidades financieras y corresponsales		2.596.572	771.935
BCRA		2.298.110	658.322
Otras del país y del exterior		298.462	113.613
<b>B. OPERACIONES DE PASE</b>	<b>Nota 3/ Anexo O</b>	<b>2.061.761</b>	<b>11.141.392</b>
<b>C. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>273.831</b>	<b>104.435</b>
<b>D. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES</b>	<b>Anexos B y C</b>	<b>23.899.728</b>	<b>35.305.132</b>
- Otras Entidades Financieras		12.745.338	22.623.668
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		11.154.390	12.681.464
<b>E. OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>	<b>Anexo A</b>	<b>9.308.184</b>	<b>2.937.572</b>
<b>F. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA</b>	<b>Nota 4</b>	<b>9.033.934</b>	<b>11.355.482</b>
<b>G. ACTIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE</b>	<b>Nota 12</b>	<b>169.996</b>	<b>-</b>
<b>H. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>Anexo A</b>	<b>411.436</b>	<b>303.780</b>
<b>I. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>Nota 7</b>	<b>7.372</b>	<b>14.321</b>
<b>J. ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>Nota 8</b>	<b>804.714</b>	<b>976.194</b>
<b>K. ACTIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO</b>	<b>Nota 12</b>	<b>1.635.853</b>	<b>1.633.947</b>
<b>L. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>		<b>12.255</b>	<b>6.049</b>
<b>M. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	<b>Nota 9</b>	<b>49.506</b>	<b>93.676</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>51.159.574</b>	<b>65.640.008</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO 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 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	<u>Ref.</u>	<u>30-06-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
<b><u>PASIVO</u></b>			
N. DEPÓSITOS	<b>Anexo H</b>	27.685.950	31.104.408
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		27.685.950	31.104.408
Ñ. PASIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		1.368.593	1.555.138
O. OPERACIONES DE PASE	<b>Nota 3/ Anexo O</b>	1.409.825	984.955
P. OTROS PASIVOS FINANCIEROS		981.764	8.585.694
Q. FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		-	745.269
R. PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	<b>Nota 12</b>	-	285.896
S. OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	<b>Nota 27</b>	152.362	320.970
T. PROVISIONES	<b>Anexo J Nota 30</b>	2.068.520	3.063.150
U. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		1.926.405	3.428.897
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>35.593.419</b>	<b>50.074.377</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO 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 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	<u>30-06-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
V. CAPITAL SOCIAL	35.000	35.000
W. AJUSTES DE CAPITAL	12.396.336	12.396.336
X. GANANCIAS RESERVADAS	2.199.136	1.250.051
Y. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	943.973	935.159
Z. RESULTADO DEL PERÍODO / EJERCICIO	(8.290)	949.085
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	15.566.155	15.565.631
TOTAL PATRIMONIO NETO	15.566.155	15.565.631
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	51.159.574	65.640.008

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS  
 DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	Trimestre finalizado el 30-06-2024	Acumulado al 30-06-2024	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023
<b>A. RESULTADO NETO POR INTERESES</b>		<b>6.276.823</b>	<b>13.940.972</b>	<b>7.472.430</b>	<b>14.906.845</b>
- Ingresos por intereses	Anexo Q	8.861.605	22.536.382	14.395.901	28.794.503
- Egresos por intereses	Anexo Q	(2.584.782)	(8.595.410)	(6.923.471)	(13.887.658)
<b>B. RESULTADO NETO POR COMISIONES</b>		<b>75.644</b>	<b>162.720</b>	<b>196.287</b>	<b>434.188</b>
- Ingresos por comisiones	Anexo Q y Nota 13	96.857	201.293	213.106	471.917
- Egresos por comisiones	Anexo Q	(21.213)	(38.573)	(16.819)	(37.729)
<b>C. INGRESO OPERATIVO NETO</b>		<b>(46.695)</b>	<b>(32.288)</b>	<b>(838.821)</b>	<b>(693.849)</b>
- Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Anexo Q	(25.077)	70.029	50.000	53.534
- Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		-	-	-	13.561
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	Nota 14	7.547	18.131	46.698	87.830
- Otros ingresos operativos	Nota 15	435.885	669.980	495.030	1.056.378
- Cargo por incobrabilidad	Anexo R	(465.050)	(790.428)	(1.430.549)	(1.905.152)
<b>D. RESULTADO OPERATIVO</b>		<b>(3.278.719)</b>	<b>(7.566.643)</b>	<b>(5.776.857)</b>	<b>(10.117.834)</b>
- Beneficios al personal	Nota 16	(824.320)	(1.828.561)	(992.720)	(2.047.262)
- Gastos de administración	Nota 17	(1.420.229)	(2.822.365)	(1.550.078)	(3.267.663)
- Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(108.338)	(216.935)	(81.384)	(162.986)
- Otros gastos operativos	Nota 18	(925.832)	(2.698.782)	(3.152.675)	(4.639.923)
<b>E. RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA</b>		<b>(2.176.796)</b>	<b>(7.488.251)</b>	<b>(2.869.879)</b>	<b>(5.316.449)</b>
<b>F. RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS QUE CONTINÚAN</b>		<b>850.257</b>	<b>(983.490)</b>	<b>(1.816.840)</b>	<b>(787.099)</b>
<b>G. IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN</b>	Nota 12	<b>(166.633)</b>	<b>975.200</b>	<b>2.754.651</b>	<b>2.332.995</b>
<b>H. RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN</b>		<b>683.624</b>	<b>(8.290)</b>	<b>937.811</b>	<b>1.545.896</b>
<b>I. RESULTADO NETO DEL PERÍODO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA</b>		<b>683.624</b>	<b>(8.290)</b>	<b>937.811</b>	<b>1.545.896</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	<u>Ref.</u>	<u>Trimestre finalizado el 30-06-2024</u>	<u>Acumulado al 30-06-2024</u>	<u>Trimestre finalizado el 30-06-2023</u>	<u>Acumulado al 30-06-2023</u>
<b>Resultado neto del período</b>		683.624	(8.290)	937.811	1.545.896
<b>Componentes de Otro Resultado Integral que se clasificarán al resultado del período:</b>					
<b>Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI</b>	Anexo Q	<b>(184.038)</b>	<b>8.814</b>	-	-
- Resultados del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		(283.136)	16.394	-	-
- Impuesto a las ganancias	Nota 12	99.098	(7.580)	-	-
<b>Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del período</b>		<b>(184.038)</b>	<b>8.814</b>	-	-
<b>Resultado integral total</b>		<b>499.586</b>	<b>524</b>	<b>937.811</b>	<b>1.545.896</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 SEIS MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Movimientos	30-06-2024						
	Capital Social	Ajuste de Capital	Otros Resultados Integrales Ganancias o pérdidas Acumuladas por instrumentos financieros a VR con cambios en ORI	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	Total
				Legal	Otras		
1. Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	35.000	12.396.336	935.159	1.250.051	-	949.085	15.565.631
2. Baja por venta de títulos	-	-	-	-	-	-	-
3. Distribución de resultados no asignados aprobada por Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 25.04.2024:							
Reserva legal	-	-	-	949.085	-	(949.085)	-
4. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período - Pérdida	-	-	-	-	-	(8.290)	(8.290)
Otro resultado integral del período - Ganancia	-	-	8.814	-	-	-	8.814
<b>5. Saldos al cierre del período</b>	<b>35.000</b>	<b>12.396.336</b>	<b>943.973</b>	<b>2.199.136</b>	<b>-</b>	<b>(8.290)</b>	<b>15.566.155</b>

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

RODOLFO R. ALBA  
Sub-Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
Por Comisión Fiscalizadora

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente

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 SEIS MESES  
 FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

30-06-2023

Movimientos	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	12.396.336	311.773	320.987	-	994.670	14.058.766
2. Baja por venta de títulos	-	-	(311.773)	-	-	-	(311.773)
3. Distribución de resultados no asignados aprobada por Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 19.04.2023:							
Reserva legal	-	-	-	929.062	-	(929.062)	-
Honorarios a directores	-	-	-	-	-	(65.608)	(65.608)
4. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período – Ganancia	-	-	-	-	-	1.545.896	1.545.896
Otro resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	-
<b>5. Saldos al cierre del período</b>	<b>35.000</b>	<b>12.396.336</b>	<b>-</b>	<b>1.250.049</b>	<b>-</b>	<b>1.545.896</b>	<b>15.227.281</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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

- 7 -

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 SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	30-06-2024	30-06-2023
<b><u>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</u></b>	<b>(983.490)</b>	<b>(787.099)</b>
<b><u>Ajuste por el resultado monetario total del período</u></b>	<b>7.488.251</b>	<b>5.316.449</b>
<b><u>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u></b>	<b>2.496.861</b>	<b>3.804.373</b>
Depreciaciones y desvalorizaciones	216.935	162.986
Cargo por incobrabilidad	790.428	1.905.152
Otros ajustes	1.489.498	1.736.235
<b><u>(Aumentos) / disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u></b>	<b>(7.166.880)</b>	<b>(8.168.864)</b>
Operaciones de pase	4.023.192	(1.537.788)
Préstamos y otras financiaciones	(854.262)	(8.271.325)
- Otras entidades financieras	3.189.305	(4.035.344)
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	(4.043.567)	(4.235.981)
Otros títulos de deuda	(8.437.548)	4.649.728
Activos financieros entregados en garantía	(1.402.422)	(3.130.602)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	(107.656)	10.641
Otros activos	(388.184)	110.482
<b><u>Aumentos / (disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u></b>	<b>3.392.205</b>	<b>2.101.506</b>
Depósitos	8.094.898	248.119
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	8.094.898	248.119
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	462.630	230.044
Operaciones de pase	627.156	565.561
Otros pasivos	(5.792.479)	1.057.782
<b><u>(Pagos) por Impuesto a las Ganancias</u></b>	<b>(345.711)</b>	<b>(895.227)</b>
<b><u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</u></b>	<b><u>4.881.236</u></b>	<b><u>1.371.138</u></b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>30-06-2024</b>	<b>30-06-2023</b>
<b><u>Pagos:</u></b>	<b>(38.740)</b>	<b>(45)</b>
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(38.740)	(45)
<b><u>Cobros:</u></b>	<b>44.169</b>	<b>98.608</b>
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	44.169	98.608
<b><u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</u></b>	<b><u>5.429</u></b>	<b><u>98.563</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b><u>Pagos:</u></b>	<b>(2.236.262)</b>	<b>(996.361)</b>
Obligaciones negociables no subordinadas	-	(302.191)
Financiamientos de entidades financieras locales	(2.091.428)	(405.105)
Obligaciones negociables subordinadas	(144.834)	(289.065)
<b><u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</u></b>	<b><u>(2.236.262)</u></b>	<b><u>(996.361)</u></b>
<b><u>EFEECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</u></b>	<b>18.131</b>	<b>87.830</b>
<b><u>EFEECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</u></b>	<b>(945.558)</b>	<b>(1.013.701)</b>
<b>AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b>	<b>1.722.976</b>	<b>(452.531)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.768.028</b>	<b>3.439.559</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO</b>	<b>3.491.004</b>	<b>2.987.028</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 23 de agosto 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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 30 de junio 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 por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2024 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos 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 30 de junio 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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 30 de junio de 2024 y 2023 fue de 79,77% y 50,68%, 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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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° enero de 2027. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generaría esta norma en los estados financieros.

### Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y medición de instrumentos financieros

En mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros, las cuales:

- Aclaran que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la "fecha de liquidación", es decir, cuando la obligación relacionada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para la baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.
- Aclaran cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) y otras características contingentes similares.

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

- Aclaran el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente.
- Requieren revelaciones adicionales para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ESG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2026. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generarían estas modificaciones 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.

### 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 30 de junio 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 30/06/2024	Especies recibidas 30/06/2024	Vencimiento
Notas de Liquidez del BCRA (21206)	2.061.761	2.055.005	01/07/2024
<b>Total</b>	<b>2.061.761</b>	<b>2.055.005</b>	

  

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/12/2023	Especies recibidas 31/12/2023	Vencimiento
Letras de Liquidez del BCRA (14017)	11.141.392	12.347.890	02/01/2024
<b>Total</b>	<b>11.141.392</b>	<b>12.347.890</b>	

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Al 30 de junio 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 30/06/2024	Especies entregadas 30/06/2024	Vencimiento
Títulos Públicos (AL30D)	306.797	370.850	01/07/2024
Cauciones	1.103.028	1.100.000	01/07/2024
<b>Total</b>	<b>1.409.825</b>	<b>1.480.850</b>	

  

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/12/2023	Especies entregadas 31/12/2023	Vencimiento
Títulos Públicos (AL30D)	481.597	671.181	05/01/2024
Títulos Públicos (AL30D)	240.798	335.591	02/01/2024
Títulos Públicos (AE38)	262.560	343.141	05/01/2024
<b>Total</b>	<b>984.955</b>	<b>1.349.913</b>	

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, ascienden a 3.816.059 y 1.013.058, 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 concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 ascienden a 102.574 y 497.058, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

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

Al 30 de junio 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	
	30/06/2024	31/12/2023
Por operatoria con BCRA (Nota 24.)	481.583	903.458
Por operatoria con MAE	8.086.859	8.863.050
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	94.614	239.011
Por operaciones de pase pasivo (Nota 3)	370.850	1.349.913
En garantía de alquileres	28	50
<b>Total</b>	<b>9.033.934</b>	<b>11.355.482</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

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. 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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 correspondientes a las operaciones efectuadas con partes relacionadas, son los siguientes:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Activo - Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>26.767</b>	<b>31.189</b>
-Gonzalez Lobo Luciano	5.769	7.610
-La Villaguina S.A.	-	690
-Sgroi Nicolas Federico	8.708	10.318
-Sgroi Tomas Agustin	4.126	9.622
-Sgroi María Cecilia	4.484	-
-Guruciaga María	2.829	1.512
-Sicania AS	-	989
-Ele Erre S.A.	-	9
-Liliana	851	439

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	30/06/2024	31/12/2023
<b>Pasivo – Depósitos</b>	<b>185.273</b>	<b>213.808</b>
-Frávega S.A.C.I. e I.	110.009	146.549
-Fravega Tech S.A.	35.067	32.098
-Electrofueguina S.A.	2.494	3.815
-Compañía Abiatel S.A.	-	683
-SL Servicios Aeronavegación S.A.	340	861
-Frali S.A.	22.385	11.008
-Sicania S.A.	1.490	2.921
-Ele Erre S.A.	516	3.386
-La Villaguina S.A.	246	4.064
-Lorfin S.A.	6.895	3.500
-Terano II S.A.	1.939	148
-King River S.A.	593	802
-Otros	3.299	3.973
<b>Pasivo – Otros pasivos financieros</b>	<b>331.180</b>	<b>263.235</b>
- Frávega S.A.C.I. e I.	331.180	263.235
<b>Partidas fuera de balance – Otras Garantías Otorgadas</b>	<b>-</b>	<b>11.919</b>
- Frávega S.A.C.I. e I.	-	11.919

Al 30 de junio de 2024 y 2023, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con partes relacionadas son las siguientes:

	Trimestre finalizado el 30-06-2024	Acumulado al 30-06-2024	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023
<b>Resultados – Ingresos por intereses</b>	<b>10.136</b>	<b>17.310</b>	<b>15.669</b>	<b>32.776</b>
- Frávega S.A.C.I. e I.	8.820	14.317	11.636	21.408
- Electrofueguina S.A.	99	913	2.289	7.847
- Lorfin S.A.	81	138	175	386
- Ele Erre S.A.	82	170	93	230
- Sicania S.A.	292	453	149	305
- La Villaguina S.A.	28	71	108	189
- Frali S.A.	29	55	67	130
- Otros	705	1.193	1.152	2.281
<b>Resultados – Egresos por intereses</b>	<b>(615)</b>	<b>(1.216)</b>	<b>(23.232)</b>	<b>(25.932)</b>
- Frávega S.A.C.I. e I.	(501)	(843)	(1.241)	(1.434)

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	Trimestre finalizado el 30-06-2024	Acumulado al 30-06-2024	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023
- Terano II S.A.	-	-	(20.178)	(20.835)
- King River S.A.	(68)	(192)	(182)	(728)
- Otros	(46)	(181)	(1.631)	(2.935)
<b>Resultados - Ingresos por comisiones</b>	<b>3.135</b>	<b>7.127</b>	<b>11.893</b>	<b>21.092</b>
- Frávega S.A.C.I. e I.	3.135	7.127	11.893	21.092
<b>Resultados - Gastos de administración</b>	<b>(293.750)</b>	<b>(609.478)</b>	<b>(394.271)</b>	<b>(801.713)</b>
- Lorfin S.A.	(293.750)	(609.478)	(394.271)	(801.713)

### 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	30-06-2024	31-12-2023
Mobiliario e Instalaciones	4.879	7.520
Máquinas y equipos	2.493	6.801
<b>Total</b>	<b>7.372</b>	<b>14.321</b>

### 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	30-06-2024	31-12-2023
Gastos de desarrollo de sistemas propios	804.714	976.194
<b>Total</b>	<b>804.714</b>	<b>976.194</b>

### 9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La información de estos activos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	30-06-2024	31-12-2023
Inmueble Venado Tuerto	49.506	93.676
<b>Total</b>	<b>49.506</b>	<b>93.676</b>

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 septiembre 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 30 de junio 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 30/06/2024
Efectivo y depósitos en bancos	3.491.004	-	-	-	-	-	3.491.004
Operaciones de pase	-	2.061.761	-	-	-	-	2.061.761
Otros activos financieros	-	273.831	-	-	-	-	273.831
Préstamos y otras financiaciones	1.604.727	13.667.026	2.703.109	3.772.356	1.436.050	716.460	23.899.728
Otros Títulos de deuda	-	-	7.171.525	-	-	2.136.659	9.308.184
Activos financieros entregados en garantía	801.036	8.232.898	-	-	-	-	9.033.934
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	411.436	411.436
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.896.767</b>	<b>24.235.516</b>	<b>9.874.634</b>	<b>3.772.356</b>	<b>1.436.050</b>	<b>3.264.555</b>	<b>48.479.878</b>

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 30/06/2024
Depósitos	20.536.425	5.829.817	1.317.540	2.168	-	-	27.685.950
Pasivos a valor razonable con cambio en resultados	-	1.368.593	-	-	-	-	1.368.593
Operaciones de pase	-	1.409.825	-	-	-	-	1.409.825
Otros pasivos financieros	981.764	-	-	-	-	-	981.764
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	42.362	-	-	110.000	152.362
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>21.518.189</b>	<b>8.608.235</b>	<b>1.359.902</b>	<b>2.168</b>	<b>-</b>	<b>110.000</b>	<b>31.598.494</b>

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 31/12/2023
Efectivo y depósitos en bancos	1.768.028	-	-	-	-	-	1.768.028
Operaciones de pase	-	11.141.392	-	-	-	-	11.141.392
Otros activos financieros	-	104.435	-	-	-	-	104.435
Préstamos y otras financiaciones	1.580.235	24.174.054	2.864.068	3.396.140	2.214.674	1.075.961	35.305.132
Otros Títulos de deuda	-	1.030.844	1.031.471	-	-	875.257	2.937.572
Activos financieros entregados en garantía	120.812	11.234.670	-	-	-	-	11.355.482
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	303.780	303.780
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.469.075</b>	<b>47.685.395</b>	<b>3.895.539</b>	<b>3.396.140</b>	<b>2.214.674</b>	<b>2.254.998</b>	<b>62.915.821</b>

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	20.170.604	10.898.175	32.915	2.714	-	-	31.104.408
Pasivos a valor razonable con cambio en resultados	-	1.555.138	-	-	-	-	1.555.138
Operaciones de pase	-	984.955	-	-	-	-	984.955
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Instituciones Financieras	-	745.269	-	-	-	-	745.269
Otros pasivos financieros	8.585.694	-	-	-	-	-	8.585.694
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	123.220	-	-	197.750	320.970
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>28.756.298</b>	<b>14.183.537</b>	<b>156.135</b>	<b>2.714</b>	<b>-</b>	<b>197.750</b>	<b>43.296.434</b>

## 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.

## 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.

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

- 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 30 de junio 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 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

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la composición del activo / (pasivo) por impuesto a las ganancias corriente es la siguiente:

	<u>30-06-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
Provisión por Impuesto a las ganancias	-	(941.300)
Anticipos pagados	169.996	655.404
<b>Activo/ (Pasivo) por impuesto a las ganancias corriente</b>	<b><u>169.996</u></b>	<b><u>(285.896)</u></b>

Al 30 de junio 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>30-06-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
Provisiones	78.286	71.605
Por Préstamos otorgados y otras financiaciones	1.192.892	1.718.740
Quebranto impositivo del periodo	501.177	
Ajuste por Inflación Impositivo	1.213	4.176
<b>Total Activos diferidos</b>	<b><u>1.773.568</u></b>	<b><u>1.794.521</u></b>
	<u>30-06-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
Por diferencias en tipo de cambio	(728)	(1.083)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	(1.414)	(714)
Por financiaciones recibidas y Obligaciones Negociables	(1.287)	(2.842)
Activos fijos	(134.286)	(155.935)
<b>Total Pasivos diferidos</b>	<b><u>(137.715)</u></b>	<b><u>(160.574)</u></b>
<b>Activo neto por impuesto a las ganancias diferido</b>	<b><u>1.635.853</u></b>	<b><u>1.633.947</u></b>

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

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	Trimestre finalizado el 30-06-2024	Acumulado al 30-06-2024	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023
Resultado por impuesto a las ganancias corriente	(16.393)	661.970	1.724.411	1.282.925
Resultado por impuesto diferido	(301.766)	1.905	985.583	1.053.465
Resultado por efecto monetario	151.526	311.325	44.657	(3.395)
<b>Impuesto a las ganancias - (Cargo)/ Ganancia</b>	<b>(166.633)</b>	<b>975.200</b>	<b>2.754.651</b>	<b>2.332.995</b>
<b>Impuesto a las ganancias reconocido en ORI</b>	<b>99.098</b>	<b>(7.580)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impuesto a las ganancias total</b>	<b>(67.535)</b>	<b>967.620</b>	<b>2.754.651</b>	<b>2.332.995</b>

### 13. INGRESOS POR COMISIONES

	Trimestre finalizado el 30-06-2024	Acumulado al 30-06-2024	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023
Vinculadas con créditos	86.777	182.833	199.597	440.148
Vinculadas con obligaciones	6.252	10.634	10.117	21.675
Por operaciones del exterior y cambio	3.828	7.826	3.392	10.094
	<b>96.857</b>	<b>201.293</b>	<b>213.106</b>	<b>471.917</b>

### 14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	Trimestre finalizado el 30-06-2024	Acumulado al 30-06-2024	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023
Conversión a pesos de los activos y pasivos en ME	7.547	18.131	46.698	87.830
	<b>7.547</b>	<b>18.131</b>	<b>46.698</b>	<b>87.830</b>

### 15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado el 30-06-2024	Acumulado al 30-06-2024	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023
Comisiones diversas	19.570	42.302	146.004	383.099
Intereses punitivos	252.608	436.066	303.922	577.662
Por otros créditos por intermediación financiera	10.675	33.479	19.115	36.663
Créditos recuperados	152.971	157.984	23.299	55.603
Otros	61	149	2.690	3.351
	<b>435.885</b>	<b>669.980</b>	<b>495.030</b>	<b>1.056.378</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

### 16. BENEFICIOS AL PERSONAL

	Trimestre finalizado el 30-06-2024	Acumulado al 30-06-2024	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023
Remuneraciones	(643.521)	(1.340.401)	(736.580)	(1.596.315)
Cargas sociales	(158.155)	(335.010)	(184.647)	(365.529)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	-	(124.591)	(53.957)	(54.433)
Servicios al personal	(22.032)	(27.452)	(16.143)	(29.031)
Otros	(612)	(1.107)	(1.393)	(1.954)
	<b>(824.320)</b>	<b>(1.828.561)</b>	<b>(992.720)</b>	<b>(2.047.262)</b>

### 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Trimestre finalizado el 30-06-2024	Acumulado al 30-06-2024	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023
Servicios administrativos contratados	(366.211)	(733.661)	(436.770)	(889.830)
Procesamiento tarjetas de crédito	(48.447)	(107.290)	(34.184)	(127.988)
Impuestos	(224.389)	(463.316)	(260.985)	(560.534)
Otros honorarios	(176.442)	(314.118)	(242.037)	(397.923)
Transporte de caudales	(46.971)	(197.585)	(204.988)	(373.517)
Honorarios a directores y síndicos	(134.796)	(250.627)	(69.027)	(244.169)
Electricidad y comunicaciones	(73.167)	(153.310)	(71.163)	(141.382)
Servicios de seguridad	(50.408)	(88.068)	(37.926)	(76.000)
Papelería y útiles	(5.658)	(15.318)	(5.885)	(10.760)
Seguros	(4.710)	(9.370)	(95.795)	(118.158)
Representación, viáticos y movilidad	(34)	(34)	(721)	(1.497)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(11.415)	(21.643)	(10.187)	(23.313)
Alquileres	(19.967)	(48.071)	(22.946)	(46.504)
Comisiones y gastos bancarios	(199.024)	(317.349)	(16.202)	(137.291)
Suscripciones	(28.473)	(56.122)	(41.121)	(71.657)
Otros	(30.117)	(46.483)	(141)	(47.140)
	<b>(1.420.229)</b>	<b>(2.822.365)</b>	<b>(1.550.078)</b>	<b>(3.267.663)</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

### 18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado el 30-06-2024	Acumulado al 30-06-2024	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023
Impuesto sobre los ingresos brutos	(612.669)	(1.617.362)	(1.088.958)	(2.231.979)
Cargo por otras provisiones	(292.910)	(1.015.755)	(1.995.014)	(2.252.403)
Aporte al fondo de Garantía de los Depósitos	(8.656)	(18.101)	(15.192)	(33.471)
Resultado valor razonable de activos	(9.716)	(41.608)	(48.949)	(104.597)
Intereses punitivos y cargos a favor BCRA	(444)	(444)	-	-
Otros	(1.437)	(5.512)	(4.562)	(17.473)
	<b>(925.832)</b>	<b>(2.698.782)</b>	<b>(3.152.675)</b>	<b>(4.639.923)</b>

### 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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30-06-2024				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
<i>Activos Financieros</i>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	3.491.004	3.491.004	-	-	3.491.004
Préstamos (1)	23.899.728	61.688	-	28.998.811	29.060.499
Otros títulos de deuda	7.994.964	7.182.214	-	823.439	8.005.653
Operaciones de pase	2.061.761	2.061.761	-	-	2.061.761
Otros activos financieros	273.831	-	-	273.831	273.831
Activos financieros entregados en garantía	8.663.084	9.033.934	-	-	9.033.934
<i>Pasivos Financieros</i>					
Depósitos	27.685.950	20.536.425	-	7.072.389	27.608.814
Operaciones de pase	1.409.825	1.409.825	-	-	1.409.825
Otros pasivos financieros	981.764	-	-	981.764	981.764
Obligaciones negociables subordinadas	152.362	-	-	152.362	152.362
31-12-2023					
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
<i>Activos Financieros</i>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	1.768.028	1.768.028	-	-	1.768.028
Préstamos (1)	35.305.132	101.202	-	43.496.527	43.597.729
Otros títulos de deuda	2.937.572	1.905.500	-	-	1.905.500
Operaciones de pase	11.141.392	11.141.392	-	-	11.141.392
Otros activos financieros	104.435	-	-	106.219	106.219
Activos financieros entregados en garantía	10.005.569	10.005.569	-	-	10.005.569
<i>Pasivos Financieros</i>					
Depósitos	31.104.408	20.170.603	-	11.086.447	31.257.050
Operaciones de pase	984.955	984.955	-	-	984.955
Otros pasivos financieros	8.585.694	-	-	8.585.694	8.585.694
Financiamientos recibidos de entidades financieras	745.269	-	-	727.092	727.092
Obligaciones negociables subordinadas	320.970	-	-	711.720	711.720

- (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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 junio de 2024 junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	30-06-2024
Responsabilidad patrimonial computable	13.058.732
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	(15.435)
Riesgo operacional	(53.776)
Riesgo de crédito	(2.001.872)
<b>Exceso de integración</b>	<b>10.987.649</b>

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

### 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.

### 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:

Categoría de agente	PNM	CPL
Agente de Liquidación y Compensación - Propio. Matrícula N° 114	490.453	245.226
Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión. Matrícula N° 81	170.488	85.244
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión. Matrícula N° 44	17.049	N/C
<b>Totales</b>	<b>677.990</b>	<b>330.470</b>

Al 30 de junio 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 2.120.000.

### 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 junio de 2024 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

Concepto	30/06/2024	
	Pesos	Moneda Extranjera
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos:</b>	<b>2.120.000</b>	<b>178.110</b>
Saldos en cuentas del BCRA	2.120.000	178.110
<b>Activos financieros entregados en garantía:</b>	<b>388.969</b>	<b>92.614</b>
Cuentas especiales de garantía en el BCRA (Nota 4.)	388.969	92.614

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

la Ley N° 24.441 y las normas de la C.N.V. denominado Programa Global de Valores Fiduciarios 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 fideicomitido 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. Con fecha 22 de mayo de 2024 la CNV mediante resolución RESFC-2024-22712-APN-DIR#CNV aprobó la prórroga del programa global por 5 años a partir de la fecha de la resolución.

### - 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 30 de junio 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 fideicomitidos.

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 30 de junio 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 fideicomitados.

Al 30 de junio 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 189.028 y 124.176 al 30 de junio 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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 30 de junio 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 152.362 y 320.970 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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

(d) 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 30 de junio 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.
- 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

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

(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, quedando firme dicha resolución en abril 2024.

- 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.

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

### 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 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.
- 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<sub>n</sub>1), neto de conceptos deducibles (CD<sub>CO</sub>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

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

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 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.

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2024 procedió a destinar 949.085 (527.937 en valores históricos) a incrementar el saldo de la Reserva Legal.

### 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 30 de junio 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 Saénz 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

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

adicional de 34.595 (valores históricos). El importe de la provisión registrado al 30 de junio 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.

- 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 30 de junio 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	74.848	-	74.848
Otras - Por acciones judiciales	1.769.997	-	1.769.997
Otras - Beneficios al personal	223.675	-	223.675
<b>TOTAL</b>	<b>2.068.520</b>	<b>-</b>	<b>2.068.520</b>

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 35 %.

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

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. Asimismo, las autoridades a cargo del Ministerio de Economía Nacional y del B.C.R.A., en los últimos meses establecieron medidas de política monetaria restrictivas, en conjunto con un proceso de traspaso de deuda del B.C.R.A. hacia el Tesoro Nacional, que incluyeron recompra por parte del primero de gran parte de los puts sobre títulos públicos en poder de las entidades financieras.

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 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 272% 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, con fecha 8 de julio de 2024, publicó el Boletín oficial la Ley 27.742 que fue promulgada por el Poder Ejecutivo a través del Decreto N° 592/2024, la cual incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo, reformas fiscales, laborales, previsionales, entre otros. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la mencionada ley se encuentra en proceso de reglamentación

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.

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

### 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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Denominación	Ident.	Tenencia		Posición		Posición Final
		Valor Razonable	Nivel de Valor razonable	30-06-2024	31-12-2023	
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>						
Medición a Valor Razonable con cambios en ORI						
Títulos Públicos						
- Bonos del Tesoro en pesos ajustado CER 4,25% Vto. 2025	5492	1.313.220	1	1.313.220	-	1.313.220
<b>Subtotal otros títulos de deuda - Títulos Públicos</b>				<b>1.313.220</b>	<b>-</b>	<b>1.313.220</b>
Medición a Costo Amortizado del país						
Letras del BCRA						
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 02-01-2024	14077	-	-	-	535.752	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 11-01-2024	14085	-	-	-	503.846	-
<b>Subtotal otros títulos de deuda - Letras del BCRA</b>				<b>-</b>	<b>1.039.598</b>	<b>-</b>
Letras del Tesoro Nacional						
- Letras del Tesoro Nacional en Pesos - Vto. 18-01-2024	9232	-	-	-	1.031.471	-
<b>Subtotal otros títulos de deuda - Letras del Tesoro Nacional</b>				<b>-</b>	<b>1.031.471</b>	<b>-</b>
Letras de Capitalización						
- Letras de capitalización- Vto. 01-07-2024	9260	2.164.323	1	2.164.323	-	2.164.323
- Letras de capitalización- Vto. 26-07-2024	9261	1.323.019	1	1.323.019	-	1.323.019
- Letras de capitalización- Vto. 12-07-2024	9265	1.036.912	1	1.036.912	-	1.036.912
- Letras de capitalización- Vto. 13-09-2024	9267	2.657.960	1	2.657.960	-	2.657.960
<b>Subtotal otros títulos de deuda - Letras de capitalización</b>				<b>7.182.214</b>	<b>-</b>	<b>7.182.214</b>
Títulos privados						
- Valor de deuda FF Consubond 185	57504	359.097	3	354.436	-	354.436
- Valor de deuda FF Consubond 186	57618	464.342	3	458.314	-	458.314
- ON Telecom Clase 10	55827	-	-	-	866.503	-
<b>Subtotal otros títulos de deuda - Títulos privados</b>				<b>812.750</b>	<b>866.503</b>	<b>812.750</b>
<b>Total Otros títulos de deuda</b>				<b>9.308.184</b>	<b>2.937.572</b>	<b>9.308.184</b>
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>						
Medidos a valor razonable del país						
- Compensadora Electrónica S.A.		7.883	2	7.883	3.444	7.883
- Argencontrol S.A.		524	2	524	216	524
- Mercado Abierto Electrónico S.A.		403.029	2	403.029	300.120	403.029
<b>Total Instrumentos de patrimonio</b>				<b>411.436</b>	<b>303.780</b>	<b>411.436</b>

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 "B"

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS  
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	<u>30-06-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
En situación normal	15.011.446	25.424.451
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	15.011.446	25.424.451
Irrecuperable	-	89.890
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	89.890
<b>TOTAL DE CARTERA COMERCIAL</b>	<b>15.011.446</b>	<b>25.514.341</b>
<b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
Cumplimiento normal	9.687.715	11.820.800
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.687.715	11.820.800
Riesgo Bajo	809.650	580.834
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	809.650	580.834
Riesgo Medio	599.268	374.589
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	599.268	374.589
Riesgo Alto	282.945	396.183
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	282.945	396.183
Irrecuperable	156.635	218.778
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	156.635	218.778
<b>TOTAL DE CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>11.536.213</b>	<b>13.391.184</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>26.547.659</b>	<b>38.905.525</b>
<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>	23.899.728	35.305.132
<i>Medición a costo amortizado- Títulos Privados- FF Consubond- Anexo A</i>	812.750	866.503
<i>+ Provisiones de Títulos Privados - Anexo R</i>	10.689	8.753
<i>+ Provisiones de préstamos y otras financiaciones - Anexo R</i>	1.741.892	2.410.225
<i>+/-Ajuste y Reclasificaciones NIIF</i>	92.850	289.661
<i>+/-Préstamos al personal</i>	(10.250)	(8.237)
<i>+Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores</i>	-	33.488
<b>Total</b>	<b>26.547.659</b>	<b>38.905.525</b>

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	30-06-2024		31-12-2023	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	11.594.860	43,68%	20.658.826	53,10%
50 siguientes mayores clientes	3.438.490	12,95%	4.848.620	12,46%
100 siguientes mayores clientes	187.021	0,70%	200.441	0,52%
Resto de clientes	11.327.288	42,67%	13.197.638	33,92%
<b>TOTAL (1)</b>	<b>26.547.659</b>	<b>100,00%</b>	<b>38.905.525</b>	<b>100,00%</b>

(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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
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 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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	-	12.745.338	-	-	-	-	-	12.745.338
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.543.060	3.558.091	5.214.448	5.066.868	3.544.405	791.608	1.466	19.719.946
<b>TOTAL AL 30-06-2024</b>	<b>1.543.060</b>	<b>16.303.429</b>	<b>5.214.448</b>	<b>5.066.868</b>	<b>3.544.405</b>	<b>791.608</b>	<b>1.466</b>	<b>32.465.284</b>
<b>TOTAL AL 31-12-2023</b>	<b>1.488.070</b>	<b>27.961.576</b>	<b>6.180.321</b>	<b>6.603.338</b>	<b>5.070.161</b>	<b>294.426</b>	<b>1.529.601</b>	<b>49.127.493</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	30-06-2024		31-12-2023	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	23.967.860	86,57%	26.764.214	86,04%
50 siguientes mayores clientes	3.425.682	12,37%	4.020.665	12,93%
100 siguientes mayores clientes	216.048	0,78%	258.292	0,83%
Resto de clientes	76.360	0,28%	61.237	0,20%
<b>TOTAL</b>	<b>27.685.950</b>	<b>100,00%</b>	<b>31.104.408</b>	<b>100,00%</b>

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 23-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
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 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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	
<b>Depósitos</b>	26.446.556	1.368.960	2.831	-	-	-	27.818.347
- Sector Privado no financiero y residentes del exterior	26.446.556	1.368.960	2.831	-	-	-	27.818.347
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	1.368.593	-	-	-	-	-	1.368.593
<b>Operaciones de pase</b>	1.409.825	-	-	-	-	-	1.409.825
<b>Otros pasivos financieros</b>	981.764	-	-	-	-	-	981.764
<b>Obligaciones negociables subordinadas</b>	-	32.197	-	32.550	64.570	142.020	271.337
<b>TOTAL AL 30-06-2024</b>	<b>30.206.738</b>	<b>1.401.157</b>	<b>2.831</b>	<b>32.550</b>	<b>64.570</b>	<b>142.020</b>	<b>31.849.866</b>
<b>TOTAL AL 31-12-2023</b>	<b>43.405.049</b>	<b>99.635</b>	<b>4.374</b>	<b>57.882</b>	<b>116.079</b>	<b>313.829</b>	<b>43.996.848</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	30-06-2024		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del período
			Desafectaciones	Aplicaciones		
<b>DEL PASIVO</b>						
- Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales (1)	178.514	37.710	-	(54.624)	(86.752)	74.848
- Otras (1)	2.884.636	978.045	-	(401.439)	(1.467.570)	1.993.672
<b>TOTAL</b>	<b>3.063.150</b>	<b>1.015.755</b>	<b>-</b>	<b>(456.063)</b>	<b>(1.554.322)</b>	<b>2.068.520</b>

(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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	30-06-2024		31-12-2023	
	Casa matriz y sucursales en el país	Total moneda: DÓLAR	Total del período	Total del ejercicio
<b>ACTIVO</b>				
- Efectivo y depósitos en bancos	441.109	441.109	441.109	446.225
- Otros activos financieros	9.095	9.095	9.095	89.316
- Préstamos y otras financiaciones	7.421	7.421	7.421	9.749
- Activos financieros entregados en garantía	1.549.694	1.549.694	1.549.694	1.840.436
<b>TOTAL</b>	<b>2.007.319</b>	<b>2.007.319</b>	<b>2.007.319</b>	<b>2.385.726</b>
<b>PASIVO</b>				
- Depósitos	436.197	436.197	436.197	486.897
- Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.368.593	1.368.593	1.368.593	1.555.138
- Otros pasivos financieros	108.181	108.181	108.181	119.098
- Otros pasivos no financieros	492	492	492	727
<b>TOTAL</b>	<b>1.913.463</b>	<b>1.913.463</b>	<b>1.913.463</b>	<b>2.161.860</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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	3	2.055.055
- Operaciones de Pase	Intermediación - cuenta propia	Títulos Públicos	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	3	1.100.000
- Operaciones de Pase	Intermediación - cuenta propia	Títulos Públicos	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	7	370.850
<b>Total</b>								<b>3.525.855</b>

(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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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 obligatori a	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>							
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	<b>3.491.004</b>	-	-	-	-	-	-
Efectivo	894.432	-	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	2.596.572	-	-	-	-	-	-
<b>Operaciones de pase</b>	<b>2.061.761</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>273.831</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>23.899.728</b>	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	12.745.338	-	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes del exterior	11.154.390	-	-	-	-	-	-
Adelantos	55.562	-	-	-	-	-	-
Documentos	1.145.315	-	-	-	-	-	-
Personales	9.304.217	-	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito	639.031	-	-	-	-	-	-
Otros	10.265	-	-	-	-	-	-
<b>Otros títulos de deuda</b>	<b>7.994.964</b>	<b>1.313.220</b>	-	-	<b>1.313.220</b>	-	-
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>8.663.084</b>	-	-	<b>370.850</b>	-	<b>370.850</b>	-
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio</b>	-	-	-	<b>411.436</b>	-	<b>411.436</b>	-
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 30-06-2024</b>	<b>46.384.372</b>	<b>1.313.220</b>	-	<b>782.286</b>	<b>1.313.220</b>	<b>782.286</b>	-
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2023</b>	<b>61.262.128</b>	-	-	<b>1.653.693</b>	-	<b>1.653.693</b>	-

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>							
<b>Depósitos</b>	<b>27.685.950</b>	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no financiero y Residentes en el exterior	27.685.950	-	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	19.967.484	-	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	568.941	-	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	7.125.688	-	-	-	-	-	-
Otros	23.837	-	-	-	-	-	-
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	-	<b>1.368.593</b>	-	<b>1.368.593</b>	-	-
<b>Operaciones de pase</b>	<b>1.409.825</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>981.764</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Obligaciones negociables subordinadas</b>	<b>152.362</b>	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 30-06-2024</b>	<b>30.229.901</b>	-	<b>1.368.593</b>	-	<b>1.368.593</b>	-	-
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2023</b>	<b>41.741.296</b>	-	<b>1.555.138</b>	-	<b>1.555.138</b>	-	-

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 CORREONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES  
 FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio 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	Trimestre finalizado el 30-06-2024	Acumulado al 30-06-2024	Trimestre finalizado el 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>				
Por títulos públicos	-	28.437	(198.597)	3.390.862
Por títulos privados	226.082	674.161	226.098	397.481
<b>Por préstamos y otras financiaciones</b>	<b>5.955.347</b>	<b>14.670.538</b>	<b>10.223.524</b>	<b>20.597.316</b>
Sector Financiero	-	-	171	479
Sector privado no financieros y residentes del exterior	5.955.347	14.670.538	10.223.353	20.596.837
- Adelantos	988	13.371	152.227	291.391
- Documentos	1.819.781	6.153.719	4.561.523	8.831.216
- Personales	3.882.691	8.078.211	5.475.865	11.383.774
- Tarjetas de crédito	24.329	49.664	30.309	82.944
- Otros	227.558	375.573	3.429	7.512
<b>Por operaciones de pase</b>	<b>917.511</b>	<b>3.816.059</b>	<b>749.090</b>	<b>1.013.058</b>
- BCRA	917.511	3.816.059	743.747	1.006.426
- Otras Entidades financieras	-	-	5.343	6.632
<b>TOTAL</b>	<b>7.098.940</b>	<b>19.189.195</b>	<b>11.000.115</b>	<b>25.398.717</b>

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	Resultado del Período		ORI		Resultado del Período		ORI	
	Trimestre al 30-06-2024	Acumulado al 30-06-2024	Trimestre al 30-06-2024	Acumulado al 30-06-2024	Trimestre al 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023	Trimestre al 30-06-2023	Acumulado al 30-06-2023
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>								
Por títulos de deuda públicos	1.762.665	3.347.187	(184.038)	8.814	3.395.786	3.395.786	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.762.665</b>	<b>3.347.187</b>	<b>(184.038)</b>	<b>8.814</b>	<b>3.395.786</b>	<b>3.395.786</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 Y SEIS MESES  
 FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

<b>Resultado por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados</b>	<b>Trimestre finalizado el 30-06-2024</b>	<b>Acumulado al 30-06-2024</b>	<b>Trimestre finalizado el 30-06-2023</b>	<b>Acumulado al 30-06-2023</b>
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>(25.077)</b>	<b>70.029</b>	<b>50.000</b>	<b>53.534</b>
Resultados de títulos públicos	44	426	97	97
Resultado de títulos privados	(25.121)	69.603	49.903	53.437
Resultado por venta o baja de activos financieros	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>(25.077)</b>	<b>70.029</b>	<b>50.000</b>	<b>53.534</b>
<b>Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de pasivos financieros medidos a costo amortizado</b>	<b>Trimestre finalizado el 30-06-2023</b>	<b>Acumulado al 30-06-2023</b>	<b>Trimestre finalizado el 30-06-2023</b>	<b>Acumulado al 30-06-2023</b>
<b>EGRESOS POR INTERESES</b>				
<b>Por depósitos</b>	<b>(2.139.038)</b>	<b>(6.939.666)</b>	<b>(5.605.830)</b>	<b>(11.461.936)</b>
- Cuentas corrientes	(1.226.706)	(3.608.923)	(2.952.736)	(6.506.670)
- Cajas de ahorro	(999)	(1.843)	(970)	(2.259)
- Plazo fijo e inversiones a plazo	(911.333)	(3.328.900)	(2.652.124)	(4.953.007)
<b>Por financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>(383.080)</b>	<b>(1.473.225)</b>	<b>(204.835)</b>	<b>(247.260)</b>
<b>Por operaciones de pase</b>	<b>(37.792)</b>	<b>(102.574)</b>	<b>(300.894)</b>	<b>(497.058)</b>
- Otras entidades financieras	(37.792)	(102.574)	(300.894)	(497.058)
<b>Por obligaciones negociables emitidas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(685.665)</b>	<b>(1.402.138)</b>
<b>Por otras obligaciones negociables subordinadas</b>	<b>(24.872)</b>	<b>(79.945)</b>	<b>(126.247)</b>	<b>(279.266)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>(2.584.782)</b>	<b>(8.595.410)</b>	<b>(6.923.471)</b>	<b>(13.887.658)</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 3 de 3)

**APERTURA DE RESULTADOS CORREONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES  
 FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

<b>Ingresos por Comisiones</b>	<b>Trimestre finalizado el 30-06-2024</b>	<b>Acumulado al 30-06-2024</b>	<b>Trimestre finalizado el 30-06-2023</b>	<b>Acumulado al 30-06-2023</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES</b>				
Comisiones vinculadas con obligaciones	6.253	10.634	10.117	21.675
Comisiones vinculadas con créditos	70.844	149.163	171.598	359.901
Comisiones por tarjetas	15.932	33.670	28.010	80.247
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	3.828	7.826	3.381	10.094
<b>TOTAL</b>	<b>96.857</b>	<b>201.293</b>	<b>213.106</b>	<b>471.917</b>
<b>Egresos por Comisiones</b>				
<b>EGRESOS POR COMISIONES</b>				
Servicios de administración por transferencia de cartera	(16.051)	(28.343)	(12.725)	(31.197)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(5.162)	(10.230)	(4.094)	(6.532)
<b>TOTAL</b>	<b>(21.213)</b>	<b>(38.573)</b>	<b>(16.819)</b>	<b>(37.729)</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de junio de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	30-06-2024				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			
<b>PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES</b>	<b>2.410.225</b>	<b>781.584</b>	<b>(146.838)</b>	<b>(138.576)</b>	<b>(1.164.503)</b>	<b>1.741.892</b>	<b>2.410.225</b>
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	2.410.225	781.584	(146.838)	(138.576)	(1.164.503)	1.741.892	2.410.225
Adelantos	9.199	1.009	-	-	(4.082)	6.126	9.199
Documentos	352.304	(6.648)	(146.838)	(50.007)	(132.224)	16.587	352.304
Personales	2.022.182	771.980	-	(80.420)	(1.013.994)	1.699.748	2.022.182
Tarjetas de crédito	26.540	15.243	-	(8.149)	(14.203)	19.431	26.540
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>1.783</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(791)</b>	<b>992</b>	<b>1.783</b>
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>	<b>8.753</b>	<b>8.844</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.908)</b>	<b>10.689</b>	<b>8.753</b>
<b>TOTAL DE PREVISIONES</b>	<b>2.420.761</b>	<b>790.428</b>	<b>(146.838)</b>	<b>(138.576)</b>	<b>(1.172.202)</b>	<b>1.753.573</b>	<b>2.420.761</b>

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 23-08-2024  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 23-08-2024  
 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

60

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

Señores Accionistas y Directores de  
**Banco Sáenz S.A.**  
CUIT N°: 30-53467243-4  
Domicilio legal: Esmeralda 83  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

### **Informe sobre los controles realizados como síndico respecto de los estados contables intermedios**

En mi carácter de síndico de Banco Sáenz S.A., he efectuado una revisión de los documentos detallados en el párrafo siguiente.

#### **Documentos examinados**

- a) Estado de situación financiera al 30 de junio de 2024.
- b) Estado de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2024.
- c) Resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria incluida en las notas y anexos que lo complementan.

#### **Responsabilidad de la Dirección en relación con los estados contables**

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo anterior 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 anterior, 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 de la Comisión Fiscalizadora**

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) adoptada por la Resolución C.D. N° 96/2022 del CPCECABA. Dichas normas requieren que el examen de los estados contables trimestrales se efectúe de acuerdo con las normas aplicables a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en 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 detallados precedentemente, hemos revisado la auditoría efectuada por el Estudio Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A. 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 23 de Agosto de 2024 en lo referido a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dicho

profesional. El profesional mencionado ha llevado a cabo su examen de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA.

Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de independencia y las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Una revisión de los estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de que tome conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expreso opinión de auditoría.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de la Dirección.

### **Conclusión**

Sobre la base de mi revisión y basados en el Informe del 23 de Agosto de 2024 que emitió el Dr. Adrian G. Villar (Socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A.), nada llamó mi atención que me hiciera pensar que los estados contables adjuntos de Banco Saenz S.A. correspondientes al período de 6 meses terminado el 30 de junio de 2024 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

### **Énfasis sobre ciertos aspectos relevados en los estados financieros**

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 anterior., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el primer párrafo.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

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 primer párrafo 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 primer párrafo 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.

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 30 de junio 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 30 de junio de 2024 adjuntos y al 30 de junio de 2023, 2022, 2021 y 2020, que no se incluyen en el documento adjunto.

- c) 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.
- d) Al 30 de junio 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.
- e) He constatado la constitución de las garantías de los administradores previstas en la legislación.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 23 de agosto 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