



CONFIABLES SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA

**ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
EXPRESADOS EN MONEDA HOMOGÉNEA
AL 30 DE JUNIO DE 2024**

Iniciado el 01.01.2024

y finalizado el 30.06.2024

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Titulares

| | |
|----------------|---------------------------|
| Presidente | De Grazia, Marcelo Carlos |
| Vicepresidente | De Grazia, Joaquin |
| Consejero | Pato, Pablo Matías |

Suplentes

| | |
|-----------|-------------------------|
| Consejero | De Grazia, Nicolas |
| Consejero | De Grazia, Guido |
| Consejero | Cendon, Cristian Hernán |

**ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS
EXPRESADOS EN MONEDA HOMOGÉNEA
AL 30 DE JUNIO DE 2024**

POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

Información General de la Sociedad

Denominación de la Sociedad: CONFIABLES S.G.R.

Nº Cuit : 30-70942274-6

Domicilio Legal: Uruguay Nº 772, 4º piso Of. "42" – Capital Federal

Actividad Principal: Otorgamiento de Garantías

Fecha del Estatuto: 3 de octubre de 2005

Fecha de Inscripción en el Registro Público de Comercio: 9 de noviembre de 2005

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 13.834, Libro 29, Tomo de

sociedades por acciones

Fecha de Vencimiento de la Sociedad: 9 de noviembre de 2104

Composición del Capital Social

| | Suscripto | Integrado |
|--|-----------|-----------|
| 120.000 acciones escriturales Clase A, VN \$ 1.- | 120 000 | 120 000 |
| 120.000 acciones escriturales Clase B, VN \$ 1.- | 120 000 | 120 000 |
| | 240 000 | 240 000 |

Dra. Silvia Ruth Travella

CONTADORA PÚBLICA NACIONAL

Avalos 1919 – 11º "C" (1431) – CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

Tel.: (011) 53164174 e-mail: silviatravella@gmail.com

**INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE ESTADOS
CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS**

Señores Miembros del
Consejo de Administración de
CONFIABLES S.G.R.
Domicilio Legal: Uruguay 772, 4º Piso – Oficina 42
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT Nº 30-70942274-6

Informe sobre los estados contables de períodos intermedios

Identificación de los estados contables de períodos intermedios objeto de la revisión

He revisado los estados contables adjuntos de CONFIABLES S.G.R, que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2024, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto, el estado de evolución del Fondo de Riesgo y el estado de flujo de efectivo correspondientes al período de seis meses terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas y anexos que los complementan.

Responsabilidad del Consejo de Administración en relación con los estados contables:

El Consejo de Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos correspondientes al período intermedio mencionado precedentemente de acuerdo con las Normas Contables Profesionales Argentinas, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en mi revisión. He llevado a cabo mi revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios, establecidas en el capítulo IV de la Resolución Técnica Nº 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética.

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

Dra. Silvia Ruth Travella

CONTADORA PÚBLICA NACIONAL

Avalos 1919 – 11º C" (1431) – CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES
Tel.: (011) 53164174 e-mail: silviatravella@gmail.com

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.

Conclusión:

Sobre la base de mi revisión, nada llamó mi atención que me hiciera pensar que los estados contables adjuntos de CONFIABLES S.G.R. correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 no están presentados en forma razonable, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con las Normas Contables Profesionales Argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

a)- Según surge de los registros contables de la entidad, el pasivo devengado al 30 de junio de 2024 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 1.409.325,19 los cuales no eran exigibles a esa fecha.

b)- He aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo, previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 25 de septiembre de 2024

Dra. SILVIA RUTH TRAVELLA
Contadora Pública Nacional (UBA)
CPCECABA T° 228 - F° 247
CUIT N° 27-14901964-8

CONFIABLES S.G.R.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023 expresado a moneda de cierre)

ACTIVO

| | 30/6/2024 | | | 31/12/2023 | | |
|--|----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | SGR | F. de Riesgo | Total | SGR | F. de Riesgo | Total |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | |
| Caja y Bancos (Nota 3.1) | 427.978,34 | 0,00 | 427.978,34 | 1.819.275,83 | 0,00 | 1.819.275,83 |
| Inversiones de la SGR (Anexo I) | 19.018.444,27 | 0,00 | 19.018.444,27 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Inversiones del Fdo.de Riesgo (Anexo I) | 0,00 | 1.301.413.193,25 | 1.301.413.193,25 | 0,00 | 381.940.862,72 | 381.940.862,72 |
| Créditos por Ingresos (Nota 3.2) | 23.083.373,53 | 0,00 | 23.083.373,53 | 6.997.894,17 | 39.726,29 | 7.037.620,46 |
| Otros Créditos (Nota 3.3) | 20.286.998,36 | 0,00 | 20.286.998,36 | 24.096.495,68 | 0,00 | 24.096.495,68 |
| Total del Activo Corriente | 62.816.794,50 | 1.301.413.193,25 | 1.364.229.987,75 | 32.913.665,68 | 381.980.589,01 | 414.894.254,69 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | |
| Inversiones del Fdo.de Riesgo (Anexo I) | 0,00 | 1.662.030.788,01 | 1.662.030.788,01 | 0,00 | 349.362.339,60 | 349.362.339,60 |
| Bs.de Uso y Act.Intangibles (Anexo III) | 1,00 | 0,00 | 1,00 | 1,80 | 0,00 | 1,80 |
| Total del Activo No Corriente | 1,00 | 1.662.030.788,01 | 1.662.030.789,01 | 1,80 | 349.362.339,60 | 349.362.341,40 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 62.816.795,50 | 2.963.443.981,26 | 3.026.260.776,76 | 32.913.667,47 | 731.342.928,61 | 764.256.596,08 |
| PASIVO | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | |
| Deudas com. y financieras (Nota 3.4) | 39.024.515,28 | 17.710.850,79 | 56.735.366,07 | 28.441.869,92 | 11.285.988,17 | 39.727.858,09 |
| Deudas fiscales (Nota 3.5) | 4.162.376,24 | 0,00 | 4.162.376,24 | 49.044,15 | 0,00 | 49.044,15 |
| Deudas Sociales (Nota 3.6) | 3.572.374,79 | 0,00 | 3.572.374,79 | 4.028.795,42 | 0,00 | 4.028.795,42 |
| Comisiones por garantías a devengar | 2.626.083,95 | 0,00 | 2.626.083,95 | 2.337.024,47 | 0,00 | 2.337.024,47 |
| Total del Pasivo Corriente | 49.385.350,26 | 17.710.850,79 | 67.096.201,05 | 34.856.733,96 | 11.285.988,17 | 46.142.722,13 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | | |
| Comisiones por garantías a devengar | 3.253.049,38 | 0,00 | 3.253.049,38 | 6.883.493,45 | 0,00 | 6.883.493,45 |
| Total del Pasivo No Corriente | 3.253.049,38 | 0,00 | 3.253.049,38 | 6.883.493,45 | 0,00 | 6.883.493,45 |
| TOTAL DEL PASIVO | 52.638.399,64 | 17.710.850,79 | 70.349.250,43 | 41.740.227,41 | 11.285.988,17 | 53.026.215,58 |
| PATRIMONIO NETO (Nota 3.7) (Según Estado respectivo) | 10.178.395,86 | 2.945.733.130,47 | 2.955.911.526,33 | -8.826.559,94 | 720.056.940,44 | 711.230.380,50 |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO | 62.816.795,50 | 2.963.443.981,26 | 3.026.260.776,76 | 32.913.667,47 | 731.342.928,61 | 764.256.596,08 |

Informe en hoja adjunta.

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Contables

Dra. LAURA ESPOSTO
por Comisión Fiscalizadora

Dr. MARCELO C. DE GRAZIA
Presidente

Dra. SILVIA RUTH TRAVELLA
Contadora Pública Nacional (UBA)
CPCECABA T° 228 – F° 247
CUIT N° 27-14901964-8

CONFIABLES S.G.R.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(presentado en forma comparativa con el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 expresado a moneda de cierre)

| | 30/6/2024 | | 30/6/2023 | |
|--|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | SGR | Fdo.de Riesgo | SGR | Fdo.de Riesgo |
| Ingresos por comisiones y servicios (nota 3.8) | 75.176.044,63 | 0,00 | 10.299.995,78 | 0,00 |
| Resultados financieros (nota 3.9) | 426.638,29 | 627.688.198,73 | 0,00 | 476.238.817,94 |
| Resultados F. y por T. Incluye RECPAM | 5.940.743,59 | 0,00 | -826.774,22 | |
| Gastos de administración (anexo II) | -62.538.470,71 | -11.955.068,26 | -23.556.142,94 | -17.297.242,84 |
| Ganancia antes de imp.a las ganancias | 19.004.955,80 | 615.733.130,47 | -14.082.921,38 | 458.941.575,10 |
| Impuesto a las Ganancias | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GANANCIA NETA DEL EJERCICIO | 19.004.955,80 | 615.733.130,47 | -14.082.921,38 | 458.941.575,10 |

BALANCE DE SALDOS DE CUENTAS DE ORDEN

DEUDORAS

| | | | | |
|---|-------------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| Soc.Partícipes por Gtías.Otorgadas -Financieras | 1.175.589.862,00 | 0,00 | 233.285.267,00 | 0,00 |
| Soc.Partícipes por Gtías.Otorgadas -Comerciales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Contragarantías recibidas de socios partícipes | 1.153.495.296,00 | 0,00 | 131.908.075,00 | 0,00 |
| Total cuentas de orden deudoras | 2.329.085.158,00 | 0,00 | 365.193.342,00 | 0,00 |

ACREEDORAS

| | | | | |
|--|-------------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| Garantías Otorgadas - Financieras | 1.175.589.862,00 | 0,00 | 233.285.267,00 | 0,00 |
| Garantías Otorgadas - Comerciales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Acreedores por contragarantías recibidas | 1.153.495.296,00 | 0,00 | 131.908.075,00 | 0,00 |
| Total cuentas de orden acreedoras | 2.329.085.158,00 | 0,00 | 365.193.342,00 | 0,00 |

Informe en hoja adjunta.

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Contables

Dra. LAURA ESPOSTO
por Comisión Fiscalizadora

Dr. MARCELO C. DE GRAZIA
Presidente

Dra. SILVIA RUTH TRAVELLA
Contadora Pública Nacional (UBA)
CPCECABA Tº 228 – Fº 247
CUIT Nº 27-14901964-8

Nº Correlativo IGI 1.759.330
 RPC Nº 13.834 Libro 29 de SA

CONFIABLES S.G.R.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Capital, Fondo de Riesgo, Reservas y Otros Resultados Acumulados)

(presentado en forma comparativa con el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 expresado a moneda de cierre)

| CONCEPTO | APORTES DE LOS ACCIONISTAS | | | FONDO DE RIESGO | | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | Total del Patrimonio Neto al 30/6/2023 | | |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------------|---------------|-------------------------|--|------------------------------|--|
| | Capital Social | | Ajuste de Capital | Total Capital Social | Disponible | Contingente | Rendimiento | Total Fondo de Riesgo | Reservas | Resultados no Asignados | | Total Resultados societarios | Total del Patrimonio Neto al 30/6/2024 |
| | Socios Participes | Socios Protectores | | | | | | | | | | | |
| II trimestre 2024 | | | | | | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | 120.000,00 | 120.000,00 | 20.217.842,10 | 20.457.842,10 | 199.896.594,25 | 103.405,75 | 520.056.940,44 | 720.056.940,44 | 23.244.588,03 | -52.528.990,07 | -29.284.402,04 | 711.230.380,50 | 906.563.782,32 |
| Aumento del Fondo de Riesgo | | | | | | | | | | | | | |
| s/Estado de Evolución nuevos aportes: | | | | | -66.606,21 | 66.606,21 | 735.676.190,03 | 735.676.190,03 | | | | 735.676.190,03 | 458.941.575,10 |
| Ganancia Neta | | | | | 2.130.000.000,00 | -640.000.000,00 | 1.490.000.000,00 | 1.490.000.000,00 | | 19.004.955,80 | 19.004.955,80 | 19.004.955,80 | -14.082.921,38 |
| Saldos al 30 de junio de 2024 | 120.000,00 | 120.000,00 | 20.217.842,10 | 20.457.842,10 | 2.329.829.988,04 | 170.011,96 | 615.733.130,47 | 2.945.733.130,47 | 23.244.588,03 | -33.524.034,27 | -10.279.446,24 | 2.955.911.526,33 | 1.351.422.436,04 |

Informe en hoja adjunta.

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Contables

Dra. LAURA ESPOSTO
 per Comisión Fiscalizadora

Dr. MARCELO C. DE GRAZIA
 Presidente

Dra. SILVIA RUTH TRAVELLA
 Contadora Pública Nacional (UBA)
 CPCECABA Tº 228 – Fº 247
 CUIT Nº 27-14901964-8

Nº Correlativo IGJ 1.759.330
RPC Nº 13.834 Libro 29 de SA

CONFIABLES S.G.R.

ESTADO DE EVOLUCION DEL FONDO DE RIESGO POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(presentado en forma comparativa con el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 expresado a moneda de cierre)

| | <u>30/6/2024</u> | <u>30/6/2023</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| SALDO AL INICIO DEL PERIODO | 720.056.940,44 | 895.310.464,58 |
| ORIGENES DE FONDOS | | |
| Aportes de los socios protectores | 2.130.000.000,00 | 297.223.761,04 |
| Incremento del Fondo de Riesgo Contingente | 170.011,96 | 1.486.118,69 |
| Recupero contingentes | 0,00 | 1.214.702,17 |
| Retribución devengada del Fondo de Riesgo (Nota 3.8) | <u>748.899.866,29</u> | <u>476.238.817,94</u> |
| Total de aumento de Fondos | <u>2.879.069.878,25</u> | <u>776.163.399,84</u> |
| APLICACIONES DE FONDOS | | |
| Retiros de Socios Protectores | 0,00 | 0,00 |
| Distribución del rendimiento del Fdo.de Riesgo | 641.268.608,00 | 297.223.761,04 |
| Disminución de contingentes | 0,00 | 1.214.702,17 |
| Sumas aplicadas en cumplimiento de contratos de garantía | 170.011,96 | 1.486.118,69 |
| Gastos de administración del Fondo de Riesgo (Anexo II) | <u>11.955.068,26</u> | <u>17.297.242,84</u> |
| Total de aplicaciones de Fondos | <u>653.393.688,22</u> | <u>317.221.824,74</u> |
| FONDOS AL CIERRE DEL PERIODO | <u>2.945.733.130,47</u> | <u>1.354.252.039,68</u> |
| AUMENTO DE LOS FONDOS (Nota 3.8) | <u>2.225.676.190,03</u> | <u>458.941.575,10</u> |

Informe en hoja adjunta.

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Contables

Dra. LAURA ESPOSTO
por Comisión Fiscalizadora

Dr. MARCELO C. DE GRAZIA
Presidente

Dra. SILVIA RUTH TRAVELLA
Contadora Pública Nacional (UBA)
CPCECABA Tº 228 – Fº 247
CUIT Nº 27-14901964-8

CONFIABLES S.G.R.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL PERIODO DE SEIS MESES
 FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024**

(presentado en forma comparativa con el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 expresado a moneda de cierre)

| | 30/6/2024 | 30/6/2023 |
|--|--------------------------|------------------------|
| | SGR | SGR |
| <u>VARIACIONES DEL EFECTIVO</u> | | |
| Efectivo al inicio del período (reexpresado al cierre) | 1.819.275,83 | 6.183.864,37 |
| Efectivo al cierre del período | 427.978,34 | 6.002.948,91 |
| Disminución neta del efectivo | -1.391.297,49 | -180.915,46 |
| <u>CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO</u> | | |
| <u>ACTIVIDADES OPERATIVAS</u> | | |
| Ganancia ordinaria del período | 19.004.955,80 | -14.082.921,38 |
| Más: partidas que no significan origen/utilización de fondos: | 0,80 | |
| <u>Más (menos): Variaciones netas en activos y pasivos:</u> | | |
| Aumento de inversiones en activos del Art.74 Ley 24241 | -2.232.140.778,94 | -465.528.071,63 |
| Aumento de inversiones SGR | -19.018.444,27 | 0,00 |
| Aumento/Disminución de créditos | -16.045.753,07 | 12.220.655,91 |
| Disminución de otros créditos | 3.809.497,32 | 13.102.519,78 |
| Aumento de deudas | 17.323.034,85 | -4.834.673,24 |
| Flujo neto de efectivo generado por las operaciones | -2.227.067.487,51 | -459.122.490,56 |
| <u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u> | | |
| Distribución rendimiento FR | -641.268.608,00 | -297.223.761,04 |
| Rendimiento inversión del fondo de riesgo | 736.944.798,02 | 458.941.575,10 |
| Flujo neto de efectivo generado por las inversiones | 95.676.190,02 | 161.717.814,06 |
| <u>ACTIVIDADES PATRIMONIALES Y DE CREDITO</u> | | |
| Devolución de acciones soc.participes | 0,00 | 0,00 |
| Aporte al Fondo de Riesgo | 2.130.000.000,00 | 297.223.761,04 |
| Flujo neto de efectivo generado por las actividades Patrimoniales | 2.130.000.000,00 | 297.223.761,04 |
| DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO | -1.391.297,49 | -180.915,46 |

Informe en hoja adjunta.

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Contables

Dra. LAURA ESPOSTO
 por Comisión Fiscalizadora

Dr. MARCELO C. DE GRAZIA
 Presidente

Dra. SILVIA RUTH TRAVELLA
 Contadora Pública Nacional (UBA)
 CPCECABA T° 228 – F° 247
 CUIT N° 27-14901964-8

CONFIABLES S.G.R.

ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 1 – ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

La Sociedad tiene por objeto principal el otorgamiento a sus socios partícipes de garantías destinadas a la obtención de financiamiento de sus actividades. Asimismo, tiene por objeto brindar asesoramiento técnico, económico y financiero a sus socios.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

2.1. UNIDAD DE MEDIDA

a) Descripción de los antecedentes regulatorios.

Los presentes estados contables han sido preparados en moneda homogénea (pesos de junio de 2024), reconociendo en forma integral los efectos de la inflación, de conformidad con lo establecido en la Resolución Técnica (RT) Nº 6, en virtud de haberse determinado la existencia de un contexto de alta inflación que vuelve necesaria la reexpresión de los estados contables.

Desde la entrada en vigencia de la RT Nº 39, que modificó las normas sobre unidad de medida contenidas en la RT Nº 17, sección 3.1, la necesidad de reexpresar los estados contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto inflacionario tal que lleve a calificar la economía de altamente inflacionaria. A los fines de identificar la existencia de un entorno económico con tales características, la RT 17 proporciona distintos indicadores.

Para favorecer la consistencia en la aplicación de los diferentes indicadores entre distintas entidades, la interpretación 8 establece como indicador clave y condición necesaria para reexpresar las cifras de los estados contables preparados bajo esa RT, al hecho fáctico de que la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM), del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) alcance o sobrepase el 100%.

Durante el primer semestre del año 2018, diversos factores macroeconómicos produjeron una aceleración significativa de la inflación, resultando en índices que excedieron el 100% acumulado en tres años, y en proyecciones de inflación que confirman dicha tendencia. Como consecuencia de ello, la Junta de Gobierno de la Federación Argentina de Consejo Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) emitió la Resolución J.G. N 539/2018 (aprobada por el CPCECABA mediante Resolución C.D. N 107/2018), indicando que se encontraba configurado el contexto de alta inflación y que los estados contables correspondientes a períodos anuales o intermedios cerrados a partir del 1/7/2018 deberían ser ajustados para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

La mencionada resolución también indicó que los estados contables correspondientes a períodos anuales o intermedios cerrados hasta el 30/6/2018 inclusive no debían reexpresarse.

La aplicación del ajuste por inflación había sido discontinuada el 28/2/2003 por la vigencia del Decreto N 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN), que instruyó a ciertos organismos de contralor a no recibir estados contables ajustados por inflación a partir del

CONFIABLES S.G.R.

**ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL
30 DE JUNIO DE 2024**

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

1/3/2003. Conforme lo resuelto por la FACPCE a través de la Resolución J.G. N 287/2003, y por el CPCECABA, a través de su Resolución M.D. N 41/2003, hubiera correspondido la discontinuación de la aplicación del ajuste por inflación a partir del 1 de octubre de 2003; pero los cambios en el poder adquisitivo de la moneda entre el 28 de febrero de 2003 y el 30 de septiembre de 2003 no fueron significativos.

El referido Decreto 664/2003 fue derogado tras la promulgación de la Ley N 27.468, el 3/12/2018. Asimismo, con fecha 28/12/2018, la Inspección General de Justicia (IGJ) emitió su Resolución General 10/2018, que reglamentó la entrada en vigencia de la aplicación de la Resolución Técnica N° 6 y derogó la prohibición de presentar estados contables ajustados por inflación.

Sin embargo, la Secretaría de la Pequeña y Mediana Empresa y los Emprendedores, autoridad de aplicación del Régimen de Sociedades de Garantías Recíprocas, en esa oportunidad, no aceptó el Ajuste por Inflación en su marco contable según lo establecido por la Resolución N° 383/2019 que sustituyó el Anexo de la Resolución N° 455/2018 donde se aprobaron las Normas Generales del sistema de Sociedades de Garantías Recíprocas.

No obstante ello, en el Anexo de la Resolución N° 21/2021 de la misma Secretaría, se estableció que para las Sociedades de Garantía Recíproca la presentación de estados contables en moneda homogénea procedería para los ejercicios económicos que se iniciaran a partir del día 1/1/2022. Posteriormente, la Resolución 139/2021 de la Secretaría mencionada, cambió la presentación de estados contables en moneda homogénea para los ejercicios económicos iniciados a partir del día 1/1/2023. Por lo expuesto este Balance trimestral corresponde al segundo ejercicio económico que se presenta con resultados por exposición a la inflación.

La aplicación del proceso de reexpresión establecido en la RT 6 permite el reconocimiento de las ganancias y pérdidas derivadas del mantenimiento de activos y pasivos expuestos a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda a lo largo del período. Tales ganancias y pérdidas se exponen en el rubro "Resultados financieros y por tenencia (incluye RECPAM)" del estado de resultados.

b) Utilización de la RT N° 6 en la preparación de los presentes estados contables.

En virtud de lo indicado anteriormente, el Consejo de Administración de la Sociedad ha preparado los presentes estados contables intermedios considerando el procedimiento de reexpresión en moneda homogénea descripto en la RT N° 6.

Sin embargo, la Disposición N° 89/2023 de la Secretaría de la Pequeña y Mediana Empresa y los Emprendedores, mediante la sustitución del Artículo 14° del Anexo de la Resolución N° 21/2021, ha exceptuado al Fondo de Riesgo de las Sociedades de Garantía Recíproca del ajuste por inflación.

CONFIABLES S.G.R.

ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

c) Opciones y tratamientos de excepción utilizados en el proceso de reexpresión de los estados contables

La Sociedad reexpresó los estados contables utilizando ciertas opciones y tratamientos de excepción establecidos en la Resolución JG Nº 539/2018 y la Guía de aplicación de la RT Nº 6, y también simplificaciones de dicha norma que son de aplicación recurrente:

- Opción de determinar y presentar los resultados financieros y por tenencia (incluido en RECPAM-Resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda) en una sola línea.

La Sociedad ejerció la opción prevista en la RT Nº 6 y en la Resolución JG Nº 539/2018 de no efectuar una apertura de los resultados financieros y por tenencia, incluido el RECPAM e incluirlo en una única línea del estado de resultados.

- Opción sobre presentación de información complementaria.

La Sociedad presenta el estado de flujo de efectivo por el método indirecto, y expone en las actividades operativas y formando parte del resultado del ejercicio a los resultados financieros y por tenencia (incluido el RECPAM) generados por el efectivo y equivalentes al efectivo. La interpretación Nº2 de la FACPCE requiere revelar en la información complementaria el tratamiento seguido y el importe de la variación no segregada. La Sociedad ha elegido no revelar el importe de esa variación de acuerdo a la opción establecida en la Resolución JG Nº 539/2018.

Los presentes estados contables deben ser leídos e interpretados considerando las limitaciones que la utilización de las dispensas antes mencionadas podrían provocar sobre la información contenida en los estados contables.

2.2. CRITERIOS DE EXPOSICIÓN

La Entidad ha preparado los presentes estados contables de acuerdo con las Normas Contables Profesionales aprobadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), en la versión en que han sido adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA), distintas de la Resolución Técnica (RT) Nº 26 sobre Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La Entidad ha utilizado como norma de reconocimiento y medición en general a la RT Nº17.

2.3. CRITERIOS DE VALUACIÓN

Las normas de valuación aplicadas se corresponden, en sus aspectos esenciales, con los criterios definidos por la Resolución Técnica Nº 16, y de manera particular, con las Resoluciones Técnicas Nº 17, Nº 18 y Nº 21 de la FACPCE.

CONFIABLES S.G.R.

ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la Administración de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a dicha fecha.

Los resultados futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

2.3.1.

Los saldos en moneda nacional de Caja y Bancos, Inversiones propias y del Fondo de Riesgo, Créditos, Deudas en general y Otros Pasivos sin cláusula de ajuste se consideraron a su valor nominal, agregando o deduciendo, según corresponda, los resultados financieros devengados hasta el cierre del Ejercicio.

2.3.2.

Las cuentas del Patrimonio Neto y las cuentas de resultados se encuentran reexpresadas y el ajuste derivado de la reexpresión de la cuenta de capital social se expone en la cuenta Ajuste de capital.

2.33

Impuesto a las Ganancias: no se practicó previsión por no corresponder.

NOTA 3 – COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES

| <u>3.1 CAJA Y BANCOS:</u> | <u>30/06/2024</u> | <u>30/06/2023</u> |
|---|----------------------|---------------------|
| Caja | 1.846,50 | 6.860,30 |
| Valores a depositar | 243.400,00 | 3.426.246,91 |
| Banco Credicoop – Cta.42-257-6 | 9.477,45 | 2.331.607,72 |
| Banco de Galicia – Cta.2154/8 158/8 | 5.623,49 | 35.227,29 |
| Banco CMF – Cta.11587/4 | 4.299,62 | 949,67 |
| Banco Patagonia – Cta. 100552501 | 0,00 | 23.401,73 |
| Banco BBVA Francés –Cta.468-1088/3 | 2.604,00 | 46.859,93 |
| Banco Santander – Cta.50-124582 | 160.727,28 | 17.600,96 |
| Banco de Comercio - Cta.321250 | 0,00 | 38.237,87 |
| Banco de Entre Rios - Cta.30488/2 | 0,00 | 33.025,57 |
| Banco de la Nación Arg. - Cta.85-5407600 | 0,00 | 42.930,96 |
| Total | 427.978,34 | 6.002.948,91 |
| | | |
| <u>3.2 CRÉDITOS POR INGRESOS DE COMISIONES Y SERVICIOS:</u> | | |
| Deudores por comisiones por garantías otorgadas | 2.740.401,53 | 4.905.124,08 |
| Deudores por servicios prestados | 20.328.000,00 | 0,00 |
| Deudores por garantías afrontadas | 2.382.270,82 | 8.510.842,34 |
| -Previsión Ds. Incobrables | - 2.382.270,82 | -8.307.281,52 |
| Recuperero de gastos facturados a cobrar | 14.972,00 | 55.625,43 |
| Gastos de seguros a cobrar | 0,00 | 11.917,93 |
| Total | 23.083.373,53 | 5.176.228,26 |

CONFIABLES S.G.R.

**ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL
30 DE JUNIO DE 2024**

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

3.3 OTROS CRÉDITOS – CORRIENTES:

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Pago a cuenta otros tributos Ley 25413 | 1.029.930,39 | 1.557.148,56 |
| Retenciones Impuesto a las Ganancias | 400.934,85 | 283.363,14 |
| Saldo a favor DDJJ Ganancias/GMP | 691.418,33 | 3.561.922,86 |
| Saldo a favor DDJJ IIBB-CM | 384.670,46 | 1.248.659,09 |
| Retenciones IIBB | 759,50 | 1.053,29 |
| Anticipos de Ganancias | 66.824,97 | 0,00 |
| IVA Crédito Fiscal | 1.609,07 | 0,00 |
| IVA saldo a favor de libre disponibilidad | 0,00 | 479.033,16 |
| Anticipos gastos del FR | <u>17.710.850,79</u> | <u>15.640.658,85</u> |
| Total | 20.286.998,36 | 22.771.838,95 |

3.4 DEUDAS COMERCIALES Y FINANCIERAS:

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Banco de Comercio - Cta. 321250 | 8.070,67 | 0,00 |
| Banco Provincia de Bs.As. –Cta.54784/8 | 18.088,11 | 8.131,78 |
| Banco de la Nación Arg. – Cta.85-5407600 | 38.839,32 | 0,00 |
| Banco de Entre Ríos – Cta. 30488/2 | 26.764,05 | 0,00 |
| Seguros a pagar | 0,00 | 8.545,52 |
| Proveedores | 1.882.752,00 | 156.822,69 |
| Acreedores Varios | 31.120.797,22 | 19.040.857,14 |
| Facturas a recibir | 2.378.053,72 | 0,00 |
| Gastos FR a pagar | 17.710.850,79 | 15.640.658,85 |
| Honorarios a pagar | <u>3.551.150,19</u> | <u>102.939,55</u> |
| Total | 56.735.366,07 | 34.957.955,53 |

3.5 DEUDAS FISCALES:

| | | |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Impuesto a los IIBB a pagar | 692.775,46 | 20.672,28 |
| IVA a pagar | 3.469.600,78 | 0,00 |
| Retenciones de Ganancias a depositar | <u>0,00</u> | <u>235.098,50</u> |
| Total | 4.162.376,24 | 255.770,78 |

3.6 DEUDAS SOCIALES:

| | | |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Sueldos a pagar | 2.013.800,53 | 2.009.772,53 |
| Cargas sociales a pagar | 1.409.325,19 | 1.465.280,93 |
| Otras cargas sociales a pagar | <u>149.249,07</u> | <u>24.601,21</u> |
| Total | 3.572.374,79 | 3.499.654,67 |

3.7 PATRIMONIO NETO

| | | |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| De la Sociedad | 10.178.395,86 | -2.829.603,64 |
| Del Fondo de Riesgo | <u>2.945.733.130,47</u> | <u>1.354.252.039,68</u> |
| Total | 2.955.911.526,33 | 1.351.422.436,04 |

CONFIABLES S.G.R.

ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

3.8 INGRESOS POR COMISIONES Y SERVICIOS

| | | |
|---|-----------------------|----------------------|
| Ingresos por Comisiones por garantías otorgadas | 26.846.936,83 | 9.154.515,80 |
| Ingresos por Servicios Prestados | 46.499.886,68 | 1.468.217,84 |
| Comisiones por Adm. del Fondo de Riesgo | 4.628.594,00 | 0,00 |
| Impuesto sobre los Ingresos Brutos | <u>(2.799.372,88)</u> | <u>(322.737,86)</u> |
| Total | 75.176.044,63 | 10.299.995,78 |

3.9 RESULTADOS FINANCIEROS

De la SGR

| | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------|
| Intereses inversión del capital | <u>426.638,29</u> | <u>0,00</u> |
| Total | 426.638,29 | 0,00 |

Del Fondo de Riesgo

| | | |
|---|-----------------------|------------------------|
| Intereses ganados por Inversiones en activos del Art.74° de la Ley 24.241 | 48.970.399,30 | 476.238.817,94 |
| Gastos apropiados al Fondo de Riesgo | <u>(6.735.727,40)</u> | <u>(17.297.242,84)</u> |
| Total | 42.234.671,90 | 458.941.575,10 |

3.10 CLASIFICACIÓN DE LOS SALDOS DE CRÉDITOS Y DEUDAS AL 30 DE JUNIO DE 2024

a) Saldos deudores

A Vencer:

| | | |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Dentro de los 3 meses | 20.328.000,00 | 4.972.667,43 |
| Dentro del año | 2.755.373,53 | 15.640.658,85 |
| Sin plazo establecido | <u>20.286.998,36</u> | <u>15.642.022,44</u> |
| Total | 43.370.371,89 | 36.255.348,72 |

b) Saldos acreedores

A Vencer:

| | | |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Dentro de los 3 meses | 15.638.469,09 | 4.031.864,99 |
| Dentro del año | 31.120.797,22 | 15.640.658,85 |
| Sin plazo establecido | <u>17.710.850,79</u> | <u>27.348.138,66</u> |
| Total | 64.470.117,10 | 47.020.662,50 |

NOTA 4 – GARANTÍAS OTORGADAS

En cumplimiento de su objeto social, la Sociedad ha garantizado créditos solicitados por sus socios partícipes a instituciones bancarias y otros acreedores, por un monto total de \$ 2.647.443.624 acumulado al 30 de junio de 2024 y de \$780.951.364 acumulado al 30 de junio de 2023.

NOTA 5 – CONTRAGARANTÍAS RESPALDATORIAS

Información correspondiente al período de tres meses finalizado el 30 de junio de 2024

| SALDO DE GARANTÍAS VIGENTES | CONTRAGARANTÍAS RECIBIDAS | | | | | Saldos Reafianzados |
|-----------------------------|---------------------------|-----------|---------------|------------|---------------|---------------------|
| | HIPOTECAS | PRENDAS | FIANZA 3os. | OTRAS | TOTAL | |
| 1.175.589.862 | 0.00 | 3.100.973 | 1.117.216.895 | 33.177.428 | 1.153.495.296 | 0,00 |

CONFIABLES S.G.R.

ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

Información correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

| SALDO DE GARANTIAS VIGENTES | CONTRAGARANTÍAS RECIBIDAS | | | | | Saldos Reafianzados |
|-----------------------------|---------------------------|-----------|-------------|------------|-------------|---------------------|
| | HIPOTECAS | PRENDAS | FIANZA 3os. | OTRAS | TOTAL | |
| 233.285.260 | 0.00 | 4.032.831 | 76.319.707 | 51.555.537 | 131.908.075 | 0,00 |

NOTA 6 – MOVIMIENTOS DE LOS RENDIMIENTOS DEL FONDO DE RIESGO

Información correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024

| APORTE Nº | SALDO INICIAL DE RENDIMIENTOS ACUMULADOS | MOVIMIENTOS DEL PERIODO | | SALDO FINAL DE RENDIMIENTOS ACUMULADOS |
|----------------|--|-------------------------|-----------------------|--|
| | | DEVENGADO | PAGADO | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 23 | 201.009.264,92 | 21213472,61 | 18503331,60 | 203.719.405,93 |
| 24 | 37.260.087,64 | 3243360,83 | 2829003,15 | 37.674.445,31 |
| 25 | 34.838.046,67 | 4499827,52 | 3924949,13 | 35.412.925,07 |
| 26 | 87.318.570,20 | 9613289,24 | 8385137,21 | 88.546.722,23 |
| 27 | 159.630.971,01 | 25713300,13 | 22428280,73 | 162.915.990,41 |
| 28 | | 64283250,33 | 56070701,82 | 8.212.548,50 |
| 29 | | 6428325,03 | 5607070,18 | 821.254,85 |
| 30 | | 22499137,61 | 19624745,64 | 2.874.391,98 |
| 31 | | 16070812,58 | 14017675,46 | 2.053.137,13 |
| 32 | | 16070812,58 | 14017675,46 | 2.053.137,13 |
| 33 | | 4017703,15 | 3504418,86 | 513.284,28 |
| 34 | | 3214162,52 | 2803535,09 | 410.627,43 |
| 35 | | 224991376,14 | 196247456,39 | 28.743.919,75 |
| 36 | | 12856650,07 | 11214140,36 | 1.642.509,70 |
| 37 | | 16070812,58 | 14017675,46 | 2.053.137,13 |
| 38 | | 16070812,58 | 14017675,46 | 2.053.137,13 |
| 39 | | 16070812,58 | 14017675,46 | 2.053.137,13 |
| 40 | | 16070812,58 | 14017675,46 | 2.053.137,13 |
| 41 | | 205706401,04 | 179426245,84 | 26.280.155,20 |
| 42 | | 23302678,24 | 20325629,41 | 2.977.048,83 |
| 43 | | 8035406,29 | 7008837,73 | 1.026.568,56 |
| 44 | | 12856650,07 | 11214140,36 | 1.642.509,70 |
| TOTALES | 520.056.940,44 | 748.899.866,29 | 653.223.676,26 | 615.733.130,47 |

CONFIABLES S.G.R.

ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

Información correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

| APORTE N° | SALDO INICIAL DE RENDIMIENTOS ACUMULADOS | MOVIMIENTOS DEL PERIODO | | SALDO FINAL DE RENDIMIENTOS ACUMULADOS |
|----------------|--|-------------------------|-----------------------|--|
| | | DEVENGADO | PAGADO | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 23 | 257.521.034,03 | 60.027.034,03 | 166.055.849,47 | 151.492.218,59 |
| 24 | 34.643.910,09 | 9.177.626,62 | 25.388.537,16 | 18.432.999,55 |
| 25 | 54.625.673,89 | 12.733.007,22 | 35.223.968,08 | 32.134.713,03 |
| 26 | 102.684.205,02 | 27.202.394,02 | 75.251.371,63 | 54.635.227,40 |
| 27 | 0,00 | 72.760.041,25 | 3.130.643,53 | 69.629.397,75 |
| TOTALES | 449.474.823,02 | 181.900.103,14 | 305.050.369,87 | 326.324.556,32 |

NOTA 7 – DETALLE DE LAS CUENTAS A COBRAR POR GARANTÍAS AFRONTADAS

Información correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024

| DESCRIPCIÓN | PLAZO DE MORA | | | |
|--|---------------|--------------|-------------------|---------------------|
| | 31-180 días | 181-365 días | 1 <= 2 años | > 2 años |
| Contragarantía | | | | |
| Previsión Calculada | | | 164.567,31 | 2.217.704,51 |
| Total Deudas p/gtías Afrontadas | | | 164.567,31 | 2.217.704,51 |
| Total Previsión Calculada | | | 164.567,31 | 2.217.704,51 |

Información correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

| DESCRIPCIÓN | PLAZO DE MORA | | | |
|--|-------------------|--------------|---------------------|----------|
| | 31-180 días | 181-365 días | 1 <= 2 años | > 2 años |
| Contragarantía | | | 6.817.570,02 | |
| Previsión Calculada | 67.853,81 | | 8.239.427,26 | |
| Total Deudas p/gtías Afrontadas | 271.415,08 | | 8.239.427,26 | |
| Total Previsión Calculada | 67.853,81 | | 8.239.427,26 | |

NOTA 8 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2024 la Sociedad no posee bienes de disponibilidad restringida, activos gravados con algún derecho real, documentos descontados ni alguna otra contingencia. Asimismo no existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha del cierre del período y del Informe, que pudieran modificar significativamente la situación de la Sociedad a la fecha de los presentes EECC y los resultados del período.

Nº Correlativo IGJ 1.759.330
RPC Nº 13.834 Libro 29 de SA

CONFIABLES S.G.R.

**ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL
30 DE JUNIO DE 2024**

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

NOTA 9 – ESTADO DE CAPITALES

En cumplimiento de lo dispuesto por la Inspección General de Justicia, se informa que el estado de capitales al 30-6-2024 era el siguiente:

Capital Inscripto en el Registro Público de Comercio-Suscripto e Integrado..... \$ 240.000.-

Dra. LAURA ESPOSTO
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. MARCELO C. DE GRAZIA
Presidente

Dra. SILVIA RUTH TRAVELLA
Contadora Pública Nacional (UBA)
CPCECABA Tº 228 – Fº 247
CUIT Nº 27-14901964-8

CONFIABLES S.G.R.

ANEXO I

INVERSIONES

POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(en pesos)

PERTENECIENTES A LA SGR

Inversiones Corrientes

Cuentas Comitentes

Allaria, Ledesma y Cía. 17.560.496,35 17.560.496,35

Fondo Común de Inversión

Banco Credicoop 1.457.947,92 1.457.947,92

Total Inversiones Corrientes 19.018.444,27

Total Inversiones de la SGR 19.018.444,27

PERTENECIENTES AL FONDO DE RIESGO

Inversiones Corrientes

Cuentas bancarias en pesos

Banco Credicoop 1.844.243,33

Banco Supervielle 4.056.631,07 5.900.874,40

Cuentas Comitentes

Allaria, Ledesma y Cía. 8.613.969,14 8.613.969,14

Fondo Común de Inversión

Crecimiento Pyme - Allaria 269.579.314,35

Allaria Patrimonio III - Clase B 82.267.115,41

Schroder Infraestructura - Clase I 96.169.067,88

Premium Clase B - Galileo 148.638.181,96

Premier Renta corto plazo - Supervielle 3.607.805,26 600.261.484,86

Títulos Públicos

Lecap vto.26/7/2024 336.711.259,85

Lecap vto.14/10/2024 174.459.750,00 511.171.009,85

Títulos Públicos Extranjeros

Cedear Pfizer 13.286.700,00

Cedear SPDR Dow Jones Ind. 26.467.000,00

Cedear Vista Oil & Gas SAB de CV 43.597.155,00

Cedear SPDR S&P 500 92.115.000,00 175.465.855,00

Total Inversiones Corrientes 1.301.413.193,25

Inversiones No Corrientes

Títulos Públicos

Bono Argentina USD Step Up 2030 (AL 30) 181.400.007,60

Bono Argentina USD Step Up 2035 (AL 35) 150.669.313,20

Bopreal 5.3 vto.31/5/2026 300.690.000,00

Bono Global 2030 315.098.341,20 947.857.662,00

Obligaciones Negociables

Arcor Clase 18 - 2027 214.526.111,10

Pampa 26 248.514.644,21

Telecom Arg. Clase 5 141.080.002,50

Telecom Arg. Clase 16 42.990.622,20

RAGHSA 67.061.746,00 714.173.126,01

Total Inversiones No Corrientes 1.662.030.788,01

Total Inversiones del Fondo de Riesgo 2.963.443.981,26

Total de Inversiones 2.982.462.425,53

Informe en hoja adjunta.

Dra. LAURA ESPOSTO
por Comisión Fiscalizadora

Dr. MARCELO C. DE GRAZIA
Presidente

Dra. SILVIA RUTH TRAVELLA
Contadora Pública Nacional (UBA)
CPCECABA Tº 228 – Fº 247
CUIT Nº 27-14901964-8

CONFIABLES S.G.R.

ANEXO I

INVERSIONES
POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023
(expresados a moneda de cierre)
(en pesos)

PERTENECIENTES AL FONDO DE RIESGO

Inversiones Corrientes

Cuentas bancarias en pesos

| | | |
|-------------------|--------------|--------------|
| Banco Credicoop | 346.414,03 | |
| Banco Supervielle | 1.616.042,63 | 1.962.456,66 |

Cuentas Comitentes

Allaria, Ledesma y Cía.

pesos argentinos 954,83

moneda extranjera (u\$s) 4.724.712,75 4.725.667,58

Fondo Común de Inversión

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Crecimiento Pyme - Allaria | 108.445.831,97 | |
| Ahorro Plus Clase B - Allaria | 28.935.424,55 | |
| AL Ahorro - Clase B | 21.757.282,81 | |
| Premium Clase B - Galileo | 200.815.692,73 | |
| Premier Renta corto plazo - Supervielle | 13.663.236,75 | 373.617.468,80 |

Títulos Públicos

Lecer jul23 237.577.478,49 237.577.478,49

Títulos Públicos Extranjeros

| | | |
|---------------------|---------------|---------------|
| Cedear Pfizer | 24.624.557,63 | |
| Cedear SPDR S&P 500 | 38.001.915,50 | 62.626.473,13 |

Total Inversiones Corrientes 680.509.544,66

Inversiones No Corrientes

Títulos Públicos

Bono Global 2030 228.877.947,80 228.877.947,80

Obligaciones Negociables

| | | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Arcor Clase 18 - 2027 | 128.887.168,61 | |
| Pampa 26 | 149.252.241,76 | |
| Telecom Arg. Clase 5 | 91.396.306,52 | |
| RAGHSA | 90.765.928,36 | 460.301.645,25 |

Total Inversiones No Corrientes 689.179.593,05

Total Inversiones del Fondo de Riesgo 1.369.689.137,71

Total de Inversiones 1.369.689.137,71

Informe en hoja adjunta.

Dra. LAURA ESPOSTO
por Comisión Fiscalizadora

Dr. MARCELO C. DE GRAZIA
Presidente

Dra. SILVIA RUTH TRAVELLA
Contadora Pública Nacional (UBA)
CPCECABA Tº 228 – Fº 247
CUIT Nº 27-14901964-8

CONFIABLES S.G.R.

ANEXO II

**INFORMACION REQUERIDA POR EL ART.64-INC.b) DE LA LEY 19.550
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO
EL 30 DE JUNIO DE 2024**

(en pesos)

| Detalle | Total | Gastos de Administración | Gastos de Administración del F.del Riesgo |
|--|----------------------|-------------------------------------|--|
| Remuneraciones al Personal | 15.080.069,34 | 15.080.069,34 | 0,00 |
| Cargas sociales | 4.916.418,20 | 4.916.418,20 | 0,00 |
| Gastos suscripciones/publicaciones | 2.074.560,62 | 2.074.560,62 | 0,00 |
| Honorarios y Retribuciones por Servicios | 21.765.965,97 | 21.765.965,97 | 0,00 |
| Comisiones y Gtos. Bancarios | 3.432.892,67 | 1.119.784,24 | 2.313.108,43 |
| Gastos librería e imprenta | 90.870,76 | 90.870,76 | 0,00 |
| Cuotas asociaciones empresarias | 2.820.464,11 | 2.820.464,11 | 0,00 |
| Gastos Generales | 905.751,10 | 905.751,10 | 0,00 |
| Gastos en informatica | 9.021.211,85 | 9.021.211,85 | 0,00 |
| Seguros | 25.098,46 | 25.098,46 | 0,00 |
| Deudores Incobrables | 100.887,82 | 0,00 | 100.887,82 |
| Otros Impuestos y Tasas | 4.335.622,67 | 4.335.622,67 | 0,00 |
| Imp.s/Deb.y Cred. Bancarios | 1.210.376,47 | 382.653,39 | 827.723,08 |
| Gastos Administración del FR | 8.713.348,93 | 0,00 | 8.713.348,93 |
| | 74.493.538,97 | 62.538.470,71 | 11.955.068,26 |

Informe en hoja adjunta.

Dra. LAURA ESPOSTO
por Comisión Fiscalizadora

Dr. MARCELO C. DE GRAZIA
Presidente

Dra. SILVIA RUTH TRAVELLA
Contadora Pública Nacional (UBA)
CPCECABA T° 228 – F° 247
CUIT N° 27-14901964-8

CONFIABLES S.G.R.

ANEXO II

**INFORMACION REQUERIDA POR EL ART.64-INC.b) DE LA LEY 19.550
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO
EL 30 DE JUNIO DE 2023 (expresados a moneda de cierre)**

(en pesos)

| Detalle | Total | Gastos de Administración | Gastos de Administración del F.del Riesgo |
|--|----------------------|-------------------------------------|--|
| Honorarios y Retribuciones por Servicios | 139.913,63 | 89.052,70 | 50.860,93 |
| Remuneraciones al Personal | 15.307.687,73 | 9.868.903,07 | 5.438.784,66 |
| Cargas sociales | 4.284.148,18 | 2.767.990,27 | 1.516.157,91 |
| Gastos suscripciones/publicaciones | 2.943.886,40 | 1.912.638,84 | 1.031.247,56 |
| Comisiones y Gtos. Bancarios | 1.675.180,02 | 478.209,18 | 1.196.970,84 |
| Gastos librería e imprenta | 101.761,69 | 63.360,38 | 38.401,31 |
| Cuotas asociaciones empresarias | 2.842.342,80 | 1.842.092,71 | 1.000.250,10 |
| Gastos Generales | 621.137,88 | 392.124,52 | 229.013,36 |
| Gastos en informatica | 6.695.786,37 | 4.345.311,15 | 2.350.475,22 |
| Deudores Incobrables | 1.134.269,03 | 0,00 | 1.134.269,03 |
| Otros Impuestos y Tasas | 2.374.784,00 | 1.550.094,70 | 824.689,31 |
| Imp.s/Deb.y Cred. Bancarios | 280.392,02 | 246.365,43 | 34.026,58 |
| Gastos Administración del FR | 2.452.096,03 | 0,00 | 2.452.096,03 |
| | 40.853.385,78 | 23.556.142,94 | 17.297.242,84 |

Informe en hoja adjunta.

Dra. LAURA ESPOSTO
por Comisión Fiscalizadora

Dr. MARCELO C. DE GRAZIA
Presidente

Dra. SILVIA RUTH TRAVELLA
Contadora Pública Nacional (UBA)
CPCECABA T° 228 – F° 247
CUIT N° 27-14901964-8

BIENES DE USO Y ACTIVOS INTANGIBLES
(en pesos)

| Cuenta de Imputación | Valor de Origen del período | Variaciones del período | Valor al cierre del período | Amortizaciones Acumuladas al inicio del período | Alícuotas % | Amortizado en el período | Acumulado al cierre del período | Neto resultante |
|---|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|---|-------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------|
| Terrenos | | | | | | | | |
| Inmuebles Rodados | | | | | | | | |
| Muebles, Útiles e Instalaciones | | | | | | | | |
| Máquinas y equipos | | | | | | | | |
| Software de computación | 1.771,60 | | 1.771,60 | 1.770,60 | | | 1.770,60 | 1,00 |
| Otros | | | | | | | | |
| Totales | 1.771,60 | | 1.771,60 | 1.770,60 | | | 1.770,60 | 1,00 |
| Gastos de Organización y Pre-operativos | | | | | | | | |
| Gastos de Investigación y desarrollo | | | | | | | | |
| Totales | | | | | | | | |

Informe en hoja adjunta.

Dra. LAURA ESPOSTO
por Comisión Fiscalizadora

Dr. MARCELO C. DE GRAZIA
Presidente

Dra. SILVIA RUTH TRAVELLA
Contadora Pública Nacional (UBA)
CPCECABA Tº 228 – Fº 247
CUIT Nº 27-14901964-8

BIENES DE USO Y ACTIVOS INTANGIBLES
(en pesos)

| Cuenta de Imputación | Valor de Origen del período | Variaciones del período | Valor al cierre del período | Amortizaciones Acumuladas al inicio del período | Alicuotas % | Amortizado en el período | Acumulado al cierre del período | Neto resultante |
|---|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|---|-------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------|
| Terrenos | | | | | | | | |
| Inmuebles Rodados | | | | | | | | |
| Muebles, Útiles e Instalaciones | | | | | | | | |
| Máquinas y equipos | | | | | | | | |
| Software de computación | 1.771,60 | | 1.771,60 | 1.770,60 | | | 1.770,60 | 1,80 |
| Otros | | | | | | | | |
| Totales | 1.771,60 | | 1.771,60 | 1.770,60 | | | 1.770,60 | 1,80 |
| Gastos de Organización y Pre-operativos | | | | | | | | |
| Gastos de Investigación y desarrollo | | | | | | | | |
| Totales | | | | | | | | |

Informe en hoja adjunta.

Dra. LAURA ESPOSTO
por Comisión Fiscalizadora

Dr. MARCELO C. DE GRAZIA
Presidente

Dra. SILVIA RUTH TRAVELLA
Contadora Pública Nacional (UBA)
CPCECABA T° 228 – F° 247
CUIT N° 27-14901964-8

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA **Revisión Limitada de Estados Contables Intermedios**

Señores Accionistas de
CONFIABLES S.G.R.

Domicilio Legal: Uruguay N° 772-4° Piso-Oficina "42" – C.A.B.A.
CUIT N° 30-70942274-6

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora, según lo dispuesto por el art. 294 inc. 5° de la ley de Sociedades Comerciales, hemos examinado la documentación de CONFIABLES S.G.R. detallada en el apartado A. siguiente.

Los documentos citados son responsabilidad de la administración y dirección del ente.

Nuestra responsabilidad es la de informar sobre los mismos, basados en el trabajo que se menciona en el párrafo B.

A. DOCUMENTOS EXAMINADOS:

1. Estado de situación patrimonial intermedio al 30 de junio de 2024.
2. Estado de resultados intermedio correspondiente al período de seis meses –enero a junio- finalizado el 30 de junio de 2024.
3. Estado de evolución del patrimonio neto intermedio de la sociedad y del Fondo de Riesgo correspondiente al período de seis meses –enero a junio- finalizado el 30 de junio de 2024.
4. Estado de evolución del Fondo de Riesgo intermedio correspondiente al período de seis meses -enero a junio- finalizado el 30 de junio de 2024.
5. Estado de flujo de efectivo intermedio correspondiente al período de seis meses –enero a junio finalizado el 30 de junio de 2024.
6. Notas, cuadros y anexos, que forman parte integrante de los citados estados contables intermedios.

B. ALCANCE DEL EXAMEN

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de sindicatura vigentes en la República Argentina. Las mismas requieren que la revisión de los estados contables se efectúe de acuerdo con normas de auditoría en vigencia para la revisión limitada de estados contables correspondientes a 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.

Adicionalmente, para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en A. hemos revisado la auditoría realizada por el Auditor Independiente quien emitió su informe de acuerdo a las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados contables correspondientes a períodos intermedios. Nuestra actividad incluyó la revisión de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y los resultados de la revisión limitada efectuada por dicho profesional.

El alcance de una revisión limitada es sustancialmente menor al de una auditoría de estados contables, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados contables tomados en su conjunto. Por lo tanto no expresamos tal opinión.

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 competencia exclusiva del Consejo de Administración y de la Asamblea.

Consideramos que nuestro trabajo brinda una base razonable para fundamentar el informe.

C. CONCLUSIÓN DE LA REVISIÓN LIMITADA

Basados en nuestra revisión y por las razones descriptas en el párrafo precedente, no estamos en condiciones de emitir una opinión sobre la razonabilidad con que los estados contables intermedios detallados en A, considerados en su conjunto, presentan en sus aspectos significativos, la información sobre la situación patrimonial de CONFIABLES S.G.R. al 30 de junio de 2024, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio neto de la sociedad y del fondo de riesgo y su flujo de efectivo, por el período de seis meses –enero a junio- finalizado el 30 de junio de 2024.

Asimismo, hemos verificado que los presentes estados contables han sido reexpresados en moneda homogénea de acuerdo a las normas contables vigentes y que surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 25 de septiembre de 2024

Por Comisión Fiscalizadora

Dra. LAURA ESPOSTO
Abogada
Miembro Titular
T° 48 F° 930 CPACF