

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

Estados contables al 30.06.24, por el
período de 6 meses

ESTUDIO ALTAMIRANO
Consultores de empresas

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

INDICE

Estados contables al 30.06.24, por el período de 6 meses

Estados contables básicos

Estado de situación patrimonial

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Información complementaria

Notas 1 a 7

Anexo I a IX

Informe del auditor

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

Estados contables al 30.06.24, por el período de 6 meses

Domicilio: Rosario de Santa Fe 231 - 1º piso - Ciudad de Córdoba, República Argentina

Objeto: Otorgar garantías a sus "Socios Partícipes" mediante la celebración de contratos de garantía recíproca

Fecha de solicitud de inscripción en el Registro Público de Comercio de la Sociedad: 18/10/2016

Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio del estatuto: 19/12/2016

Fecha de inscripción de la última modificación del estatuto:

Número de inscripción en la Inspección de Personas Jurídicas: Matrícula nº 15361-A

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 19/12/2115

Composición del Capital:

Acciones

	Tipo, valor nominal y N° de votos	Suscripto \$	Integrado \$	Inscripto \$
120.000	Acciones Ordinarias, escriturales, Clase "A", de \$ 1,00 c/u y con derecho a 1 voto c/u	120.000	120.000	120.000
120.000	Acciones Ordinarias, escriturales, Clase "B", de \$ 1,00 c/u y con derecho a 1 voto c/u	120.000	120.000	120.000

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba. Mat. N° 10.13160.6

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Estados contables al 30.06.24, por el período de 6 meses, comparativos con el ejercicio anterior

30.06.24			31.12.23		
en pesos			en pesos		
Sociedad de Garantía Reciproca	Fondo de Riesgo	Total	Sociedad de Garantía Reciproca	Fondo de Riesgo	Total

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y bancos (nota 3.1)	23.723.336,49	-	23.723.336,49	33.590.187,40	-	33.590.187,40
Caja y bancos del fondo de riesgo (nota 3.1 y anexo III)	-	(19.832.632,91)	(19.832.632,91)	-	(195.979.680,63)	(195.979.680,63)
Inversiones (nota 2.4.5, anexo I)	63.862.509,62	-	63.862.509,62	104.256.970,02	-	104.256.970,02
Inversiones del fondo de riesgo (nota 2.4.5., anexos I, III)	-	4.930.686.627,62	4.930.686.627,62	-	3.569.580.877,34	3.569.580.877,34
Créditos por servicios (notas 2.4.2 y 3.2)	66.429.749,67	-	66.429.749,67	110.480.079,80	-	110.480.079,80
Créditos por servicios del fondo de riesgo (notas 2.4.2 y 3.2 y anexo III)	-	23.963.288,44	23.963.288,44	-	30.949.367,10	30.949.367,10
Otros créditos (notas 2.4.2 y 3.3)	20.853.732,62	-	20.853.732,62	93.450.986,34	-	93.450.986,34
Total del activo corriente	174.869.328,40	4.934.817.283,15	5.109.686.611,55	341.778.223,57	3.404.550.563,80	3.746.328.787,37

ACTIVO NO CORRIENTE

Otros créditos impositivos (nota 2.4.7)	376.894,19	-	376.894,19	677.552,81	-	677.552,81
Bienes de Uso (Anexo V)	435.734,21	-	435.734,21	871.468,48	-	871.468,48
Activos Intangibles (nota 2.4.6, y anexo II)	7.613.048,86	-	7.613.048,86	7.613.048,86	-	7.613.048,86
Total del activo corriente	8.425.677,26	-	8.425.677,26	9.162.070,14	-	9.162.070,14

Total del activo

5.118.112.288,81

3.755.490.857,51

30.06.24			31.12.23		
en pesos			en pesos		
moneda constante	moneda historica nominal	Total	moneda constante	moneda historica nominal	Total
Sociedad de Garantía Reciproca	Fondo de Riesgo	Total	Sociedad de Garantía Reciproca	Fondo de Riesgo	Total

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar (nota 3.4)	3.497.557,91	-	3.497.557,91	16.440.155,92	-	16.440.155,92
Rem.y cargas soc. a pagar (nota 3.5)	5.218.961,01	-	5.218.961,01	3.905.995,02	-	3.905.995,02
Cargas Fiscales (nota 3.6)	23.567.692,54	-	23.567.692,54	93.211.079,02	-	93.211.079,02
Otras deudas (notas 2.4.2 y 3.7)	63.029.114,38	22.717.512,49	85.746.626,87	154.840.616,23	24.276.874,23	179.117.490,46
Total del pasivo corriente	95.313.325,84	22.717.512,49	118.030.838,33	268.397.846,20	24.276.874,23	292.674.720,43

PASIVO NO CORRIENTE

No posee	-	-	-	-	-	-
Total del pasivo no corriente	-	-	-	-	-	-

Total del pasivo

95.313.325,84 **22.717.512,49** **118.030.838,33**

268.397.846,20 **24.276.874,23** **292.674.720,43**

PATRIMONIO NETO (s/Estado respectivo)

5.000.081.450,48

3.462.816.137,09

Total del pasivo y patrimonio neto

5.118.112.288,81

3.755.490.857,51

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba. Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

ESTADO DE RESULTADOS

Estados contables al 30.06.24, por el período de 6 meses
expresados en moneda homogénea
comparativos con el período precedente

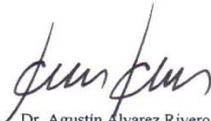
	<u>30.06.24</u>	<u>30.06.23</u>
<u>Resultado de las operaciones de la SGR</u>		
Ingresos netos de servicios	236.664.941,13	243.835.804,42
Costo de servicios (Anexo IV)	(36.620.350,05)	(35.602.109,49)
<i>Resultado Bruto</i>	<u>200.044.591,08</u>	<u>208.233.694,93</u>
Gastos de administración (Anexo IV)	(89.531.292,99)	(85.447.531,48)
Gastos de comercialización (Anexo IV)	(143.447.233,95)	(172.378.596,56)
Amortización de activos intangibles (Anexo II y Anexo IV)	0,00	0,00
Amortización de bienes de uso (Anexo IV y Anexo V)	(435.734,21)	(729.938,03)
Resultados financieros y por tenencia incluido RECPAM (nota 2.2.3)	38.808.902,17	53.001.070,14
<i>Resultado antes del Impuesto a las Ganancias</i>	<u>5.439.232,10</u>	<u>2.678.699,00</u>
Impuesto a las ganancias (nota 2.4.7)	0,00	0,00
Ganancia neta de la SGR	<u>5.439.232,10</u>	<u>2.678.699,00</u>
<u>Resultado del Fondo de Riesgo</u>		
Rendimiento del fondo de riesgo (nota 3.8)	1.872.379.683,22	1.911.177.652,10
Retribución del fondo de riesgo (nota 3.9)	(1.872.379.683,22)	(1.911.177.652,10)
Resultado Neto del Fondo de Riesgo	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Ganancia neta del período	<u>5.439.232,10</u>	<u>2.678.699,00</u>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba. Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Estados contables al 30.06.24, por el periodo de 6 meses
expresados en moneda homogenea
comparativos con el periodo precedente

SOCIEDAD DE GARANTIA RECIPROCA										FONDO DE RIESGO (nota 4 y anexo III)					TOTAL al	TOTAL al
moneda homogenea										moneda nominal					30.06.24	30.06.23
Aportes de los accionistas (nota 5)					Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados no asignados	Subtotal	Fondo disponible	Fondo Contingente	Rendimiento	Prevision	Sub total			
Capital social socios participes	Capital social socios protectores	Ajustes de capital	Aportes Irrevocables	Sub total												
Saldos al 31.12.23	120.000,00	120.000,00	8.401.521,05	0,00	8.641.521,05	0,00	162.512,25	37.110.866,13	45.914.899,44	2.320.965.737,50	9.034.261,09	1.052.635.459,38	(2.361.768,65)	3.380.273.689,32	3.426.188.588,79	3.484.919.456,09
Ajuste por inflación del ejercicio	0,00	0,00	6.893.573,40	0,00	6.893.573,40	0,00	129.640,39	29.604.334,51	36.627.548,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.627.548,30	18.496.634,71
Saldo al inicio ajustado	120.000,00	120.000,00	15.295.094,45	0,00	15.535.094,45	0,00	292.152,64	66.715.200,64	82.542.447,74	2.320.965.737,50	9.034.261,09	1.052.635.459,38	(2.361.768,65)	3.380.273.689,32	3.462.816.137,09	3.503.416.090,80
Movimiento neto del Fondo de Riesgo (S/ Estado de Evolucion del Fondo de Riesgo)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.790.052.191,03	(4.215.028,58)	(252.799.393,11)	(1.211.688,06)	1.531.826.081,28	1.531.826.081,29	1.921.990.027,73
Resultado del periodo Ganancia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.439.232,10	5.439.232,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.439.232,10	2.678.699,00
Saldos al 30.06.24	120.000,00	120.000,00	15.295.094,45	0,00	15.535.094,45	0,00	292.152,64	72.154.432,74	87.981.679,84	4.111.017.928,53	4.819.232,51	799.836.066,27	(3.573.456,71)	4.912.099.770,60	5.000.081.450,48	5.428.084.817,53

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cha.Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustin Alvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

ESTADO DE EVOLUCION DEL FONDO DE RIESGO

Estados contables al 30.06.24, por el periodo de 6 meses
expresados en moneda homogénea
comparativos con el periodo precedente

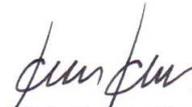
	FONDO DE RIESGO (nota 4 y anexo III)					30.06.24	30.06.23
	Fondo disponible	Fondo Contingente	Rendimiento	Prevision	Sub total		
Saldos al 31.12.23	2.320.965.737,50	9.034.261,09	1.052.635.459,38	(2.361.768,65)	3.380.273.689,32	3.380.273.689,32	3.450.245.806,38
Retiros de socios protectores	(11.059.914,99)	0,00	(2.125.179.076,33)	0,00	(2.136.238.991,31)	(2.136.238.991,31)	(273.707.673,86)
Aportes de socios protectores	1.797.123.072,14	0,00	1.872.379.683,22	0,00	3.669.502.755,36	3.669.502.755,36	2.204.697.183,66
Recupero de garantía no afrontada por socio participe	50.578.980,94	(50.578.980,94)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cobertura de garantía no afrontada por socio participe	(44.804.590,29)	44.804.590,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajuste por cedidos	(532.871,31)	532.871,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses y gastos de avales pagados desde el inicio de la actividad	(1.252.485,46)	1.252.485,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prevision baja	0,00	0,00	0,00	2.361.768,65	2.361.768,65	2.361.768,65	21.763.134,96
Prevision alta	0,00	0,00	0,00	(3.573.456,71)	(3.573.456,71)	(3.573.456,71)	(27.037.224,81)
Fondo de Riesgo Contingente cedido a socio retirado	0,00	(225.994,70)	0,00	0,00	(225.994,70)	(225.994,70)	(3.725.392,22)
Movimientos del periodo	1.790.052.191,03	(4.215.028,58)	(252.799.393,11)	(1.211.688,06)	1.531.826.081,29	1.531.826.081,29	1.921.990.027,73
Saldos al 30.06.24	4.111.017.928,53	4.819.232,51	799.836.066,27	(3.573.456,71)	4.912.099.770,61	4.912.099.770,61	5.372.235.834,10

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba.Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

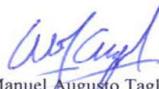
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Estados contables al 30.06.24, por el período de 6 meses
expresados en moneda homogénea
comparativos con el período precedente

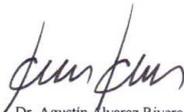
	30.06.24			30.06.23		
	Sociedad de Garantía Recíproca	Fondo de Riesgo	Total	Sociedad de Garantía Recíproca	Fondo de Riesgo	Total
VARIACIONES DEL EFECTIVO						
Efectivo al inicio del ejercicio (nota 6)	137.847.157,42	3.373.601.196,70	3.511.448.354,13	200.704.076,40	3.440.028.441,66	3.640.732.518,07
Efectivo al cierre del ejercicio (nota 6)	87.585.846,11	4.910.853.994,71	4.998.439.840,82	163.506.878,16	5.340.458.956,31	5.503.965.834,48
Aumento neto del efectivo			<u>1.486.991.486,69</u>			<u>1.863.233.316,41</u>
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO						
Actividades operativas						
Ganancia neta del período	5.439.232,10	0,00	5.439.232,10	2.678.699,00	0,00	2.678.699,00
<u>Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:</u>						
Amortización de bienes de uso	435.734,21	0,00	435.734,21	729.938,03	0,00	729.938,03
Ajuste por redondeo			0,05	0,00	0,00	0,19
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>						
Variación en créditos por servicios	44.050.330,13	6.986.078,66	51.036.408,79	50.355.484,69	(10.127.840,85)	40.227.643,84
Variación en otros créditos	72.897.912,34	0,00	72.897.912,34	91.682.374,83	0,00	91.682.374,83
Variación en deudas comerciales	(12.942.598,01)	0,00	(12.942.598,01)	4.743.969,34	0,00	4.743.969,34
Variación en rem. y cargas soc. a pagar	1.312.965,99	0,00	1.312.965,99	(2.386.729,77)	0,00	(2.386.729,77)
Variación en cargas fiscales	(69.643.386,48)	0,00	(69.643.386,48)	(89.146.390,52)	0,00	(89.146.390,52)
Variación en otros pasivos	(91.811.501,85)	(1.559.361,74)	(93.370.863,59)	(95.854.543,95)	(11.431.672,32)	(107.286.216,27)
Flujo neto de efectivo (utilizado) en las actividades operativas			<u>(44.834.594,60)</u>			<u>(58.756.711,32)</u>
Actividades de inversión						
Adquisición activos intangibles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Flujo neto de efectivo (utilizado) en las actividades de inversión			<u>0,00</u>			<u>0,00</u>
Actividades de financiación						
Aportes socios protectores al fondo de riesgo	0,00	1.797.123.072,14	1.797.123.072,14	0,00	293.519.531,56	293.519.531,56
Retiros socios protectores del fondo de riesgo	0,00	(11.059.914,99)	(11.059.914,99)	0,00	(96.952.997,74)	(96.952.997,74)
Fondo de Riesgo Contingente Cedido	0,00	(225.994,70)	(225.994,70)	0,00	(3.725.392,22)	(3.725.392,22)
Baja Prevision Deudores Garantías Abonadas morosos	0,00	2.361.768,65	2.361.768,65	0,00	21.763.134,96	21.763.134,96
Alta Prevision Deudores Garantías Abonadas morosos	0,00	(3.573.456,71)	(3.573.456,71)	0,00	(27.037.224,81)	(27.037.224,81)
Rendimientos del fondo de riesgo	0,00	(252.799.393,11)	(252.799.393,11)	0,00	1.734.422.975,98	1.734.422.975,98
Flujo neto de efectivo generado en las actividades de financiación			<u>1.531.826.081,28</u>			<u>1.921.990.027,73</u>
Aumento neto del efectivo			<u>1.486.991.486,69</u>			<u>1.863.233.316,41</u>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba.Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Estados contables al 30.06.24, por el período de 6 meses

NOTA 1 - DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

AVALES DEL CENTRO S.G.R., es un entidad creada el 18/10/2016 a fines de otorgar garantías a sus "Socios Partícipes", mediante la celebración de contratos de garantía recíproca. Está regulada principalmente por la Ley N° 24.467 y su modificatorias Ley N° 25.300, Ley N° 26.496 y Decreto 699/2018.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

2.1) Modelo de presentación de los estados contables

Los estados contables han sido confeccionados siguiendo los lineamientos enunciados en las Resoluciones Técnicas (RT) N° 6, 8, 9, 16, 17 y 39 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), la Resoluciones 160/2018 y 146/2019, Res.89/2023 y sus modificatorias de la Secretaría de Emprendedores y de la Pequeña y Mediana Empresa (SEPYME)

2.2) Unidad de medida

A la fecha de cierre de los presentes estados contables, la tasa acumulada de inflación en tres años ha superado el 100%, motivo por el cual con fecha 29/09/2018 la FACPCE ha aprobado la Resolución JG N° 539/18, adoptada por el CPCE de Cba según Resol. N° 69/18, disponiendo la implementación del ajuste por inflación para cierres de ejercicios (anuales e intermedios) a partir del 01/07/2018 inclusive, por ese motivo los presentes estados contables deberían haber sido preparados en moneda homogénea a la fecha de cierre de los presentes estados según Resolución JG FACPCE N° 539/18 y reexpresados según Resolución Técnica N° 6.

La SUBSECRETARÍA DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA (SSPYME) por medio de la Disposición 89/2023, dispuso en su artículo 1 sustituir el inciso 1 Artículo 14 del Anexo de la Resolución N° 21 de fecha 15 de abril de 2021 de la ex SECRETARÍA DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA Y LOS EMPRENDEDORES del ex MINISTERIO DE DESARROLLO PRODUCTIVO y sus modificatorias por lo siguiente:

ARTÍCULO 14.- PLAN DE CUENTAS.

1. El plan de cuentas y las técnicas de imputación contable deberán respetar las normas contables profesionales vigentes. En relación a la presentación de estados contables en moneda homogénea, procederá para los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2023. Se exceptúa del ajuste por inflación al Fondo de Riesgo.

Por lo tanto los estados contables al 30/06/24 fueron ajustados por inflación según lo establece la Res. 539/18, pero siguiendo los lineamientos de la autoridad de aplicación.

Todos los saldos de la SGR se exponen en moneda homogénea (30/06/24, 30/06/23 y 31/12/23). El Fondo de Riesgo en moneda histórica nominal al 30/06/23; sus comparativos en moneda homogénea.

Los presentes estados contables deben ser leídos e interpretados, en conocimiento de esta circunstancia.

2.2.3) *Opción de determinar y presentar los resultados financieros y por tenencia (incluido el 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 6 y en la Res JG 539/18 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

2.2.4) *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 RECPAM) generados por el efectivo y equivalentes al efectivo.

La interpretación nro 2 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 Res JG 539/18.

2.3) Estimaciones Contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la dirección de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados, como así también los ingresos y egresos registrados en el período. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

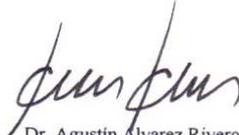
2.4) Criterios de Valuación

Los principales criterios de valuación seguidos en la confección de los estados contables son los siguientes:

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba. Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Estados contables al 30.06.24, por el período de 6 meses

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

2.4.1) Fondos en caja, bancos y colocaciones a plazo

En moneda nacional:

Se exponen a su valor nominal, incorporando en caso de corresponder los intereses devengados a fecha de cierre.

2.4.2) Créditos y pasivos

A su medición contable obtenida mediante el cálculo del valor descontado de los flujos de fondos que originarán los créditos y pasivos, en la medida que los efectos fueran significativos.

Por disposiciones de SSPYME, el rubro Creditos por Servicios del Fondo de Riesgo se lo muestra separado en las notas 3.2 y 3.7.

2.4.3) Créditos y pasivos que corresponden a operaciones con partes relacionadas.

Los saldos a cobrar o pagar entre partes relacionadas se exponen de acuerdo con las cláusulas pactadas.

2.4.4) Otros créditos

Se exponen de acuerdo a lo mencionado en los apartados 2.4.1 y 2.4.5 de la presente nota.

2.4.5) Inversiones

Los depósitos plazo fijo se encuentran valuados según el capital invertido más los intereses devengados en el período al cierre del ejercicio.

Los Títulos de Deuda y los Fondos Comunes de Inversión están valuados a su valor de cotización al cierre del ejercicio. En caso de no haber cotizado desde el momento de su adquisición hasta el cierre del ejercicio, se valuaron a su valor de compra.

2.4.6) Activos Intangibles

Los gastos preoperativos incluyen todos los costos incurridos hasta la puesta en marcha de la empresa.

2.4.7) Impuesto a las ganancias

La empresa no provisionó Impuesto a las Ganancias al 30.06.24

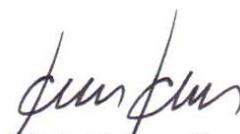
NOTA 3 - COMPOSICIÓN DE ALGUNOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

3.1) Caja y bancos	30.06.24	31.12.23
<u>De la sociedad:</u>	Moneda homogenea	Moneda homogenea
Fondos Fijos	48.224,21	111.881,17
Caja - Recuperos a devolver a socio cont cedido	15.422.919,03	30.542.420,42
Bancos	8.252.193,25	2.935.885,81
Total	<u>23.723.336,49</u>	<u>33.590.187,40</u>
<u>Del Fondo de Riesgo (Anexo III)</u>	Moneda nominal	Moneda nominal
Cta Cte en \$ Banco Bancor	575.473,15	725.277,83
Cta Cte en \$ Banco Macro	(4.443,83)	25.412,06
Cta Cte en \$ Banco Frances	503.157,93	194.743,36
Cta Comitente en Dracma	0,00	30.349,69
Cta Comitente en Grupo del Plata	(259,53)	(0,37)
Cta Comitente en Petrini	(7.017,75)	(7.017,75)
Cta comitente Patente Valores	0,79	0,00
Saldos en sociedades de bolsa y bancos en Moneda Extranjera (Anexo)	7.726.354,56	(193.960,41)
Anticipos por avales a vencer	(239.007,50)	(239.007,50)
Fondos a Reintegrar a Administración	(13.584.138,05)	(49.645.616,56)
(Retiros de Aportes a pagar FR) / Retiros con excedente	(17.354,49)	(153.202.532,26)
Saldos de participes entregados / (Saldos a Favor)	756.574,13	2.258.507,73
Fdos Recuperados a Soc Prot Retirados Pendientes de Pago	(15.422.919,03)	(16.989.466,64)
Excedente aportado a devolver	0,00	0,00
Proveedores FR	(42.357,45)	(42.357,45)
Total	<u>(19.832.632,91)</u>	<u>(195.979.680,63)</u>

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba. Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

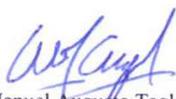
Estados contables al 30.06.24, por el período de 6 meses

NOTA 3 - COMPOSICIÓN DE ALGUNOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL (Cont.)

3.2)	Créditos por Servicios	<u>30.06.24</u>	<u>31.12.23</u>
	<u>De la sociedad:</u>	Moneda homogénea	Moneda homogénea
	Comisiones por Avales y otros conceptos a Cobrar	376.389,45	4.669.146,06
	Comisiones a cobrar por Administración del FR	66.053.360,22	105.810.933,74
	Total	<u>66.429.749,67</u>	<u>110.480.079,80</u>
	<u>Del Fondo de Riesgo (Anexo III):</u>	Moneda nominal	Moneda nominal
	Deudores por Garantías Abonadas	27.536.745,15	33.311.135,75
	Previsión deudores incob. sobre gtías afr.	(3.573.456,71)	(2.361.768,65)
	Total	<u>23.963.288,44</u>	<u>30.949.367,10</u>
3.3)	Otros Créditos	Moneda homogénea	Moneda homogénea
	Créditos impositivos	7.269.594,57	606.274,54
	Anticipos a proveedores	0,00	3.595.453,71
	Prestamo a Fondo de Riesgo	13.584.138,05	89.249.258,10
	Total	<u>20.853.732,62</u>	<u>93.450.986,34</u>
3.4)	Cuentas por pagar Proveedores	Moneda homogénea	Moneda homogénea
		3.497.557,91	16.440.155,92
		<u>3.497.557,91</u>	<u>16.440.155,92</u>
3.5)	Rem.y cargas soc. a pagar	Moneda homogénea	Moneda homogénea
	Sueldos a Pagar	3.506.516,21	2.296.003,71
	Seg. Social a pagar	1.315.964,10	1.220.296,45
	Obra Social a pagar	269.356,96	268.880,27
	ART a pagar	77.019,14	73.725,84
	Seguro de Vida de colectivo a pagar	351,80	281,74
	Sindicatos	49.752,80	46.807,02
		<u>5.218.961,01</u>	<u>3.905.995,02</u>
3.6)	Cargas Fiscales	Moneda homogénea	Moneda homogénea
	Retención Ganancias a Depositar	13.586.023,17	64.757.583,21
	Provision Impuesto a las Ganancias	0,00	5.332.289,90
	Plan de Pagos IG	1.633.227,52	0,00
	Plan de Pagos Intereses a devengar	(254.376,99)	0,00
	IVA a pagar	3.689.473,34	15.007.375,93
	IIBB a pagar	0,00	76.377,45
	Comercio e Industria a pagar	959.350,75	8.037.452,54
	Plan de Pagos Com e Ind	7.320.915,70	0,00
	Plan de Pagos Com e Ind - Intereses a devengar	(3.366.920,95)	0,00
		<u>23.567.692,54</u>	<u>93.211.079,02</u>
3.7)	Otras Deudas		
	<u>De la sociedad:</u>	Moneda homogénea	Moneda homogénea
	Recuperos a devolver a socio contingente cedido	15.422.919,03	30.542.420,42
	Anticipo de clientes	466.304,62	838.288,34
	Comisiones por avales cobradas por adelantado	16.473.349,94	37.287.467,71
	Comisiones por adm. de FR ganadas a devengar	30.666.540,79	86.172.439,76
	Total	<u>63.029.114,38</u>	<u>154.840.616,23</u>
	<u>Del Fondo de Riesgo (Anexo III)</u>	Moneda nominal	Moneda nominal
	Fondo de riesgo contingente cedido a socio retirado	22.717.512,49	24.276.874,23
		<u>22.717.512,49</u>	<u>24.276.874,23</u>

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba. Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Alvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Estados contables al 30.06.24, por el período de 6 meses

3.8) Rendimiento del fondo de riesgo	<u>30.06.24</u>	<u>30.06.23</u>
	Moneda nominal	Moneda homogenea
Rentas Inversiones	100.335.864,39	35.824.373,53
Intereses (perdidos) / ganados netos	(854,88)	97.346,61
Diferencias de cambio	1.783.463.346,80	1.942.721.209,96
Recupero de gastos / gastos del fondo de riesgo	38.916.578,88	(25.882.465,99)
Reconocimiento resultado cesión crédito	(39.983.686,46)	(17.510.119,22)
Gastos e impuestos bancarios	(5.809.949,33)	(7.708.259,87)
Gastos comitentes por inversiones	(4.283.173,47)	(4.044.429,16)
Gastos por avales	(258.442,71)	(12.320.003,77)
Total	<u>1.872.379.683,22</u>	<u>1.911.177.652,10</u>
3.9) Retribución del fondo de riesgo	Moneda nominal	Moneda homogenea
Intereses reconocidos	(1.872.379.683,22)	(1.911.177.652,10)
Total	<u>(1.872.379.683,22)</u>	<u>(1.911.177.652,10)</u>

NOTA 4 - FONDO DE RIESGO

De acuerdo con la Ley n° 24.467 y los estatutos, la Sociedad dispone de un Fondo de Riesgo, cuyo objetivo principal es la cobertura de las garantías que se otorguen a los socios partícipes.

De acuerdo con lo establecido por la mencionada Ley y el Decreto 1076/01 del Poder Ejecutivo Nacional y los estatutos vigentes, se determina un plazo mínimo de dos años de permanencia a fin perfeccionar la desgravación impositiva, plazo a partir del cual los socios protectores podrán retirar sus fondos en forma total o parcial. Dicha reducción o retiro deberá respetar la proporcionalidad existente entre los socios protectores que hayan solicitado el retiro y no podrá hacerse efectiva si se altera la relación mínima de la cobertura de riesgo establecida en el estatuto. Este Fondo de Riesgo podrá verse disminuido cuando deban afrontarse las obligaciones derivadas de las garantías otorgadas a los socios partícipes.

Las inversiones del Fondo de Riesgo deberán observar ciertos criterios de liquidez, diversificación, transparencia, y solvencia de acuerdo con la Res 160/2018 y demás normativa vigente.

NOTA 5 - ESTADO DEL CAPITAL

El capital social al 30 de Junio de 2024 asciende a \$ 240.000.- y se encuentra totalmente suscrito e integrado.

NOTA 6 - COMPONENTES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

	<u>30.06.24</u>	<u>30.06.23</u>
Caja y bancos (nota 3.1)	23.723.336,49	73.036.076,94
Caja y bancos del fondo de riesgo (nota 3.1 y anexo III)	(19.832.632,91)	(82.441.553,96)
Inversiones (nota 2.4.5, anexo I)	63.862.509,62	90.470.801,23
Inversiones del fondo de riesgo (nota 2.4.5., anexo III)	4.930.686.627,62	5.422.900.510,27
	<u>4.998.439.840,82</u>	<u>5.503.965.834,48</u>

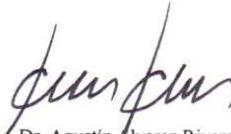
NOTA 7 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de emisión de los presentes estados contables que no fueran contemplados en los mismos. Deberá tenerse en cuenta el posible impacto que pueda traer la reexpresión de los Estados Contables que podrían afectar la medición del Activo, Pasivo y Resultados del Ente, según se menciona en la nota 2.2.

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba. Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

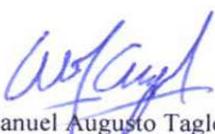
INVERSIONES

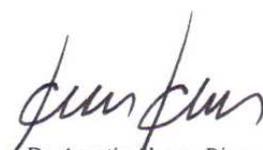
Estados contables al 30.06.24, por el período de 6 meses, comparativos con el ejercicio anterior

Cuenta principal y características	30.06.24	31.12.23
	En moneda homogénea	Reexp.
De la sociedad:		
Plazo Fijo	2.453.531,59	2.987.596,27
Fondos comunes de inversión	61.408.978,03	101.269.373,74
Total de las inversiones propias	63.862.509,62	104.256.970,02
Inversiones en activos del art.74 de la Ley 24.241 del fondo de riesgo:	En moneda nominal	En moneda nominal
Caucion Bursátil	171.850.888,05	268.709.383,14
Títulos Públicos Nacionales	1.795.000.078,18	1.114.498.891,99
Títulos Públicos Provinciales / Municipales	0,00	148.017.266,00
Fondos comunes de inversión	1.340.674.350,79	1.170.729.076,58
Títulos Públicos Extranjeros	29.838.692,20	25.736.976,38
Obligaciones Negociables	1.593.322.618,40	841.889.283,25
Total de las inversiones del fondo de riesgo	4.930.686.627,62	3.569.580.877,34
Total inversiones	4.994.549.137,24	3.673.837.847,37

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba.Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

ACTIVOS INTANGIBLES

Estados contables al 30.06.24, por el periodo de 6 meses, comparativos con el ejercicio anterior
expresados en moneda homogénea

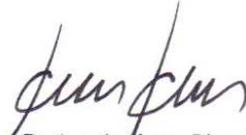
Rubros	Valores de origen			Acumuladas al inicio del ejercicio	Amortizaciones		Neto resultante	Neto resultante
	Valores al inicio del ejercicio	Aumentos	Valores al cierre del ejercicio		Del ejercicio	Acumuladas al cierre del ejercicio	30.06.24	31.12.23
							Monto	
Gastos de organización y preoperativos	7.068.048,53	0,00	7.068.048,53	7.068.048,53	0,00	7.068.048,53	0,00	0,00
Costos preoperativos 2ª Etapa	12.630.161,56	0,00	12.630.161,56	12.630.161,56	0,00	12.630.161,56	0,00	0,00
Gastos de desarrollo de sistemas	7.613.048,86	0,00	7.613.048,86	0,00	0,00	0,00	7.613.048,86	7.613.048,86
Total	<u>27.311.258,95</u>	<u>0,00</u>	<u>27.311.258,95</u>	<u>19.698.210,09</u>	<u>0,00</u>	<u>19.698.210,09</u>	<u>7.613.048,86</u>	<u>7.613.048,86</u>

La amortización del ejercicio se destinó al cuadro de gastos (Anexo IV) , siendo incluido como Amortizaciones

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba. Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS DEL FONDO DE RIESGO

Estados contables al 30.06.24, por el período de 6 meses, comparativos con el ejercicio anterior
expresados en moneda nominal, comparativos con el ejercicio anterior

ACTIVOS DEL FONDO DE RIESGO DISPONIBLE	30.06.24	31.12.23
Caja y bancos		
Cta Cte en \$ Banco Bancor	575.473,15	725.277,83
Cta Cte en \$ Banco Macro	(4.443,83)	25.412,06
Cta Cte en \$ Banco Frances	503.157,93	194.743,36
Cta Comitente en Drama	0,00	30.349,69
Cta Comitente en S&C	(76.695,84)	0,00
Cta Comitente en Grupo del Plata	(259,53)	(0,37)
Cta Comitente en Petri	(7.017,75)	(7.017,75)
Cta comitente Patente Valores	0,79	0,00
Saldos en sociedades de bolsa y bancos en Moneda Extranjera (Anexo VI)	7.726.354,56	(193.960,41)
Valores a Depositar FR	0,00	21.105.987,64
Fondos a Reintegrar a Administración	(13.584.138,05)	(49.645.616,56)
(Retiros de Aportes a pagar FR) / Retiros con excedente	(17.354,49)	(153.202.532,26)
Proveedores FR	(42.357,45)	(42.357,45)
Anticipos por avales a vencer	(239.007,50)	(239.007,50)
Saldos de participes entregados / (Saldos a Favor)	756.574,13	2.258.507,73
Fdos Recuperados a Soc Prot Retirados Pendientes de Pago	(15.422.919,03)	(16.989.466,64)
Total Caja y bancos	<u>(19.832.632,91)</u>	<u>(195.979.680,64)</u>

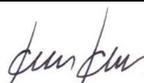
Inversiones en activos del art.74 de la ley 24.241

CAUCION BURSATIL		171.850.888,05	268.709.383,14
BONOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES AL 1% 2029	AL29	660.558,00	333.367,30
BONOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2030	AL30	1.030.550.887,80	524.216.866,05
BONO. REP. ARGENTINA USD STEP UP 2041	AL41	373.815,00	237.600,00
BONOS GLOBALES R. ARGENTINA AMORT. EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES 1% 2029	GD29	12.443,20	6.398,40
BONOS GLOBALES R. ARGENTINA AMORT. EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2035	GD35	365.925.384,00	218.686.619,64
BONOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2035	AL35	168.156.590,70	98.324.777,50
TX26 - BONO DEL TESORO BONCER 2% \$ 2026	TX26	104.319.595,38	69.939.340,90
BONOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2038	AE38	164.160,00	104.776,20
BPOA7 - BOPREAL S. 1 A VTO31/10/27 USS CG 5% semestral	BPOA7	11.962.244,10	0,00
BPY26 - BOPREAL S.3 VTO31/05/26 USS CG 3% Anual Trimestral	BPY26	112.874.400,00	0,00
X18E4 - LT REP ARG AJ CER VTO 18/01/24	X18E4	0,00	202.649.146,00
CO21D - BONO P. CORDOBA REGS VTO 10/12/2025	CO21D	0,00	79.275.000,00
BONO PCIA BS AS REGS NEW USS 2037	BA37D	0,00	68.742.266,00
FCI - GALILEO EVENT DRIVEN - CLASE B		165.864.980,44	141.242.739,57
FCI - GALILEO INCOME - CLASE A		50.863.648,76	44.374.803,28
FCI - COHEN RENTA FIJA DOLARES - CLASE B		0,00	92.117.501,12
FCI - COMPASS RENTA FIJA - CLASE B		64.021.631,92	55.702.211,44
FCI - ADCAP RENTA DÓLAR - CLASE E		75.390.222,84	66.127.191,99
FCI - BALANZ AHORRO EN DOLARES - CLASE C		21.525.103,70	18.150.979,09
FCI - FBA RENTA PESOS - CLASE B		174.566.961,82	114.091.574,12
FCI - DRACMA BALANCEADO - CLASE B		282.398.655,14	0,00
FCI - DRACMA S.A. FCIC INMOBILIARIO - Clase A		295.637.842,50	133.068.975,00
FCI - FIMA PREMIUM - CLASE A		28.697.502,54	0,00
FCI - FIMA PREMIUM - CLASE B		0,56	0,00
FCI - ADCAP AHORRO PESOS FONDO DE DINERO - CLASE B		0,00	48.599.464,15
FCI - COHEN ABIERTO PYMES - CLASE B		13.161.517,76	37.081.421,43
FCI - QUINQUELA EMPRESAS ARGENTINAS PYMES		51.677.239,47	37.659.541,08
FCI - CHAMPAQUI ABIERTO PYMES - CLASE B		87.355.356,34	64.350.263,27
FCI - ADCAP ABIERTO PYMES - CLASE B		0,00	3.731.782,46
FCI - ADCAP S&C RENTA CORPORATIVA CORTO P. - CLASE B		0,00	25.744.302,09
FCI - GALILEO EVENT DRIVEN - CLASE A		0,00	80.626.782,70
FCI - CHAMPAQUI FONDO INMEDIATO - CLASE A		0,00	10.570.163,32
FCI - ADCAP BALANCEADO - CLASE B		0,00	176.376.911,71
FCI - DRACMA ABIERTO PYMES - CLASE B		29.513.687,00	21.112.468,76
TITULOS PUBLICOS EXTRANJEROS	ERNA	29.838.692,20	25.736.976,38
ON YPF CLASE 39	YCA60	0,00	147.704.000,00
ON CRESUD S.20 CL.34 V.30/06/24	CS340	735.744,00	462.080,00
ON CRESUD CL.38 USD V.03/03/2026	CS380	110.041.285,10	29.241.492,00
ON EDENOR CL 2 USD VTO 2024	DNC20	51.860.256,00	0,00
ON DISAL CLASE C DLNK 11/24	DSCCO	53.508.816,50	0,00
ON BANCO HIPOTECARIO	HBC40	4.881.193,00	5.373.767,75
ON PAMPA ENERGIA SA REGS 9.5% V08/12/26	MGC90	328.907.500,00	222.862.640,00
ON PAN AMERICAN ENERGY 9,125% CLASE 12 30/04/2027	PNDCO	27.120.600,00	19.855.000,00
ON ARCOR REGS 8.25% V.09/10/2027	RCCJO	97.665.216,00	71.243.040,00
ON TELECOM 8% V. 18/07/2026	TLC10	267.907.500,00	185.220.000,00
ON TELECOM	TLC50	142.880.000,00	101.536.000,00
ON YPF CLASE 39 8.5% VTO 28/07/2025 (EUR)	YCA60	278.085.200,00	0,00
ON YPF CL. 25 V13/02/26 USS CG EF	YMCQO	22.128.792,00	11.421.312,00
ON LOMA NEGRA CL.2 VTO 21/12/2025	LOC20	33.171.575,00	0,00
ON YPF S.A. REGS 4% V 1202/2026	YMCHO	79.958.940,80	0,00
ON CAPEX C VIII 29/06/26 USD	CAC8D	94.470.000,00	0,00
ON YPF SA REG 2 CLASE 28	YPCUO	0,00	19.679.520,00
ON DISAL CLASE C DLNK 11/24	DSCCO	0,00	27.290.431,50
Total Inversiones		<u>4.930.686.627,61</u>	<u>3.569.580.877,33</u>
Ajuste diferencia de centavos		<u>(0,06)</u>	<u>(0,25)</u>
Total del activo del fondo de riesgo disponible		<u>4.910.853.994,64</u>	<u>3.373.601.196,44</u>

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba.Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS DEL FONDO DE RIESGO

Estados contables al 30.06.24, por el periodo de 6 meses, comparativos con el ejercicio anterior

ACTIVOS DEL FONDO DE RIESGO CONTINGENTE

Corrientes

Créditos por servicios	30.06.24	31.12.23
Deudores por garantías abonadas	27.536.745,15	33.311.135,75
Previsión deudores incob. sobre g'tías afr.	(3.573.456,71)	(2.361.768,65)
Total del activo del fondo de riesgo contingente	23.963.288,44	30.949.367,10
TOTAL DE ACTIVOS DEL FONDO DE RIESGO	4.934.817.283,08	3.404.550.563,54

PASIVOS DEL FONDO DE RIESGO CONTINGENTE

Fondo de riesgo contingente cedido a socio retirado	22.717.512,49	24.276.874,23
TOTAL DE PASIVOS DEL FONDO DE RIESGO	22.717.512,49	24.276.874,23

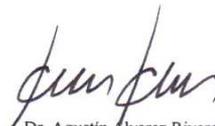
PATRIMONIO NETO DEL FONDO DE RIESGO

Fondo Disponible	4.111.017.928,53	2.320.965.737,50
Fondo Contingente	4.819.232,51	9.034.261,09
Prevision Deudores por garantías abonadas morosos	(3.573.456,71)	(2.361.768,65)
Rendimiento acumulado	799.836.066,27	1.052.635.459,38
PATRIMONIO NETO DEL FONDO DE RIESGO	4.912.099.770,59	3.380.273.689,31
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DEL FONDO DE RIESGO	4.934.817.283,08	3.404.550.563,54

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
 Contador Público (U.N.C.)
 C.P.C.E. Cba.Mat. N° 10.13160.6


 Manuel Augusto Tagle
 Presidente del Consejo
 de Administración


 Dr. Agustín Álvarez Rivero
 Presidente de la
 Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64, APARTADO 1, INCISO "b" DE LA LEY 19.550

Estados contables al 30.06.24, por el período de 6 meses
expresados en moneda homogénea
comparativos con el período precedente

Rubros	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Costos de Servicios	Amortizaciones	30.06.24
Amortizaciones activos intangibles (Anexo II)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortizaciones bienes de uso (Anexo V)	0,00	0,00	0,00	435.734,21	435.734,21
Calificación de la SGR	0,00	3.063.010,91	0,00	0,00	3.063.010,91
Cámara empresarial	0,00	0,00	1.184.996,37	0,00	1.184.996,37
Certificaciones y legalizaciones	1.179.091,24	0,00	0,00	0,00	1.179.091,24
Consultoría de Sistemas	2.456.935,40	0,00	0,00	0,00	2.456.935,40
Gastos bancarios	2.050.003,98	0,00	0,00	0,00	2.050.003,98
Gastos de Asambleas	424.477,79	0,00	0,00	0,00	424.477,79
Gastos de librería y papelería	56.071,45	0,00	0,00	0,00	56.071,45
Gastos de publicidad y promoción	0,00	34.327.717,97	0,00	0,00	34.327.717,97
Gastos de Representación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de viaje y movilidad	93.087,21	0,00	0,00	0,00	93.087,21
Gastos varios	10.764.721,94	0,00	294.581,39	0,00	11.059.303,33
Gestión Administrativa	42.926.439,06	0,00	0,00	0,00	42.926.439,06
Honorarios y retribuciones por servicios	0,00	89.591.705,75	6.772.722,67	0,00	96.364.428,42
Hosting	15.071.423,20	0,00	0,00	0,00	15.071.423,20
Impuestos	14.509.041,72	16.464.799,32	0,00	0,00	30.973.841,04
Informes comerciales	0,00	0,00	5.572.196,49	0,00	5.572.196,49
Mensajería y envíos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sueldos y cargas sociales	0,00	0,00	22.795.853,13	0,00	22.795.853,13
Totales al 30.06.24	<u>89.531.292,99</u>	<u>143.447.233,95</u>	<u>36.620.350,05</u>	<u>435.734,21</u>	<u>270.034.611,20</u>
Totales al 30.06.23	<u>85.447.531,48</u>	<u>172.378.596,56</u>	<u>35.602.109,49</u>	<u>729.938,03</u>	<u>294.158.175,56</u>

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba.Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

BIENES DE USO

Estados contables al 30.06.24, por el periodo de 6 meses, comparativos con el ejercicio anterior

Cuenta	Valores de Origen			Depreciaciones			Neto resultante al 30.06.24	Neto resultante al 31.12.23
	Al inicio 01.01.24	Altas	Al cierre 30.06.24	Al inicio 01.01.24	Del ejercicio	Al cierre 30.06.24		
Muebles y Útiles	3.075.605,01	0,00	3.075.605,01	3.075.605,01	0,00	3.075.605,01	0,00	0,00
Máquinas y Equipos	4.379.628,15	0,00	4.379.628,15	3.508.159,72	435.734,21	3.943.893,94	435.734,21	871.468,48
Total	<u>7.455.233,16</u>	<u>0,00</u>	<u>7.455.233,16</u>	<u>6.583.764,73</u>	<u>435.734,21</u>	<u>7.019.498,95</u>	<u>435.734,21</u>	<u>871.468,48</u>

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba.Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Estados contables al 30.06.24, por el periodo de 6 meses, comparativos con el ejercicio anterior expresados en moneda nominal

Rubros	30.06.24			31.12.23	
	Monto y clase de la moneda extranjera	Cambio vigente al cierre	Monto en moneda Argentina	Monto y clase de la moneda extranjera	Monto en moneda Argentina
ACTIVOS					
Corrientes					
Saldos en sociedades de bolsa	US\$ 7.498,86	909,000	6.816.463,74	US\$ (240,81)	(193.960,41)
Saldos en bancos	US\$ 1.000,98	909,000	909.890,82		0,00
Subtotal			<u>7.726.354,56</u>		<u>(193.960,41)</u>
Total de activos			<u>7.726.354,56</u>		<u>(193.960,41)</u>

US\$: Dólares estadounidenses

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba.Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustin Alvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

ANEXO VII

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

BALANCE DE SALDOS DE CUENTAS DE ORDEN

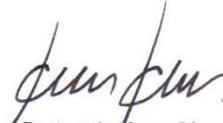
Estados contables al 30.06.24, por el periodo de 6 meses, comparativos con el ejercicio anterior
expresado en moneda nominal

Rubros	Valor al 30.06.24	Valor al 31.12.23
DEUDORAS		
Socios partícipes garantías otorgadas	7.411.584.774,71	4.716.228.545,52
Subtotal	<u>7.411.584.774,71</u>	<u>4.716.228.545,52</u>
Contragarantías recibidas Hipoteca 1er grado	58.388.110.000,00	463.039.715,33
Contragarantías recibidas cesión prendas / warrant	2.452.169.443,86	17.801.443,86
Contragarantías recibidas otras	165.923.253.640,77	8.662.749.047,69
Subtotal	<u>226.763.533.084,63</u>	<u>9.143.590.206,88</u>
Total cuentas de orden deudores	<u>234.175.117.859,34</u>	<u>13.859.818.752,40</u>
ACREEDORAS		
Garantías otorgadas a socios partícipes	(7.411.584.774,71)	(4.716.228.545,52)
Subtotal	<u>(7.411.584.774,71)</u>	<u>(4.716.228.545,52)</u>
Contragarantías recibidas Hipoteca 1er grado	(58.388.110.000,00)	(463.039.715,33)
Contragarantías recibidas cesión prendas / warrant	(2.452.169.443,86)	(17.801.443,86)
Contragarantías recibidas otras	(165.923.253.640,77)	(8.662.749.047,69)
Subtotal	<u>(226.763.533.084,63)</u>	<u>(9.143.590.206,88)</u>
Total cuentas de orden acreedores	<u>(234.175.117.859,34)</u>	<u>(13.859.818.752,40)</u>

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba.Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

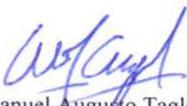
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES - DETALLE DE LAS CUENTAS A COBRAR POR GARANTIAS AFRONTADAS

Información correspondiente al período finalizado el 30.06.24
expresado en moneda nominal

DESCRIPCIÓN	PLAZO DE MORA					Total
	1-30 días	31-180 días	181-365 días	1<= 2 años	>2 años	
Contragarantía hipotecaria	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Previsión Calculada	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contragarantía prendaria	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Previsión Calculada	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contragarantía fianza 3os.	0,00	234.019,88	2.140.522,10	1.996.131,92	448.558,78	4.819.232,67
Previsión Calculada	0,00	58.504,97	1.070.261,05	1.996.131,92	448.558,78	3.573.456,71
Contragarantía otras (det.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Previsión Calculada	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Deuds. p/gtías. Afront.	0,00	234.019,88	2.140.522,10	1.996.131,92	448.558,78	4.819.232,67
Total Previsión Calculada	0,00	58.504,97	1.070.261,05	1.996.131,92	448.558,78	3.573.456,71

Véase mi informe de fecha 12.09.2024

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba.Mat. N° 10.13160.6


Manuel Augusto Tagle
Presidente del Consejo
de Administración


Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

AVALES DEL CENTRO S.G.R.

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES - DETALLE DE LOS SALDOS PENDIENTES DE COBRO CUYA GESTION DE RECUPERO SE HA ABANDONADO

Información correspondiente al período finalizado el 30.06.24

Año calendario en que se generó la deuda	SALDO IRRECUPERABLE
TOTAL	

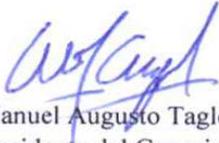
No se ha abandonado ninguna gestión de recupero.-

Véase mi informe de fecha 12.09.2024



Digitally signed by
ALTAMIRANO DANIEL
ALEJANDRO
Date: 2024.09.20
12:22:14 -03:00
Reason: -
Location:

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba.Mat. N° 10.13160.6


 Manuel Augusto Tagle
 Presidente del Consejo
 de Administración


 Dr. Agustín Álvarez Rivero
 Presidente de la
 Comisión Fiscalizadora

ESTUDIO ALTAMIRANO

Consultores de empresa

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

A los Socios de
Avales del Centro SGR
CUIT 30-71543496-9
Rosario de Santa Fe 231 Piso 1
Córdoba - Córdoba

Informe sobre los estados contables de períodos intermedios

He revisado los estados contables adjuntos de Avales del Centro SGR, 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 6 meses terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 7 y los anexos I a IX.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre de 2023 y al período de 6 meses terminado el 30 de Junio de 2023 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del período intermedio actual.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables

La dirección de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas emitidas por la FACPCE y aprobadas por el CPCE de Córdoba, y a lo dispuesto por la Secretaría de Emprendedores de la Pequeña y Mediana Empresa (SEPYME) y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los 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 la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. 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 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 Avales del Centro SGR 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 y criterios acordados por SEPYME.

Énfasis

Sin modificar mi conclusión, llamo la atención sobre la nota 2.2 de los estados contables adjuntos, en la que se describe la unidad de medida. La Sociedad aplicó ciertas opciones admitidas por las normas contables sobre unidad de medida, y esa circunstancia limita la información disponible para el análisis e interpretación de los estados contables.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Las cifras de los Estados Contables al 30.06.24 son las siguientes:

<u>Estado de Situación Patrimonial</u>	<u>30.06.24</u>	<u>31.12.23</u>
Activo	\$ 5.118.112.288,81	\$ 3.755.490.857,51
Pasivo	\$ 118.030.838,33	\$ 292.674.720,43
Patrimonio Neto	\$ 5.000.081.450,48	\$ 3.462.816.137,09
<u>Estado de Resultados</u>	<u>30.06.24</u>	<u>30.06.23</u>
Resultado del ejercicio - Ganancia	\$ 5.439.232,10	\$ 2.678.699,00

- b) 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 \$ 1.315.964,10 y no era exigible a esa fecha.

Córdoba, 12 de Septiembre de 2024

 Digitally signed by
ALTAMIRANO DANIEL
ALEJANDRO
Date: 2024.09.20
12:40:52 -03:00
Reason: -
Location:

Daniel Alejandro Altamirano
Contador Público (U.N.C.)
C.P.C.E. Cba. Mat. N° 10.13160.6

LEGALIZACION DE TRAMITES CON FIRMA DIGITAL

N° 719115

COMITENTE

CUIT 30715434969	DENOMINACIÓN / NOMBRE / RAZÓN SOCIAL AVALES DEL CENTRO S.G.R.		
FECHA DE INGRESO 20/09/2024	ID DE LA PRESENTACIÓN 0339522	FECHA DE CIERRE 30/06/2024	PERIODO 2024

CONTADOR CERTIFICANTE

CUIT 20180166549	MATRICULA PROFESIONAL 10-13160-6	NOMBRE Y APELLIDO DANIEL ALEJANDRO ALTAMIRANO	
ESTUDIO PROFESIONAL CUIT ---	MATRICULA ---	DENOMINACION DEL ESTUDIO ---	

Este archivo contiene adjunto los archivos PDF objetos de la presente legalización firmados digitalmente por sus emisores y/o responsables, acceda a los mismos en el apartado de "Archivos Adjuntos".

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE CORDOBA

LEGALIZACIÓN
N° 719115

El CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE CORDOBA de acuerdo con las facultades otorgadas por la ley Nacional N° 20488 (art. 21, inc. I) y Ley Pcial. N° 10.051, legaliza la presente actuación profesional y declara que consta en sus registros que DANIEL ALEJANDRO ALTAMIRANO, CUIT N° 20180166549 a quien la autoridad certificante le ha expedido el certificado de firma digital con el cual se ha firmado la actuación profesional, se encuentra inscripto en la matrícula de CONTADOR PUBLICO N° 10-13160-6 de este Consejo.

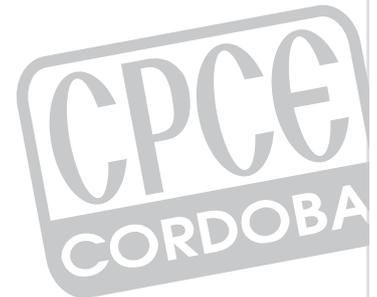


Fecha de Cierre: 30/06/2024
Activo: \$ 5,118,112,288.81
Pasivo: \$ 118,030,838.33
P. Neto: \$ 5,000,081,450.48
Resultado: \$ 5,439,232.10
Var.E.F.E.: \$ 1,486,991,486.69

Lugar y fecha: CORDOBA, lunes 23 de septiembre de 2024



OBLEA N° 0101181009



La copia impresa de este documento NO tiene validez legal, debe proveerse siempre el archivo digital original para garantizar la integridad del mismo y verificar el origen y validez de las firmas digitales insertadas. En caso contrario, la Institución no puede garantizar la autenticidad del documento.



Firmado digitalmente
por ARTAZA Debora
Lisette
Fecha: 2024.09.23
12:04:26 -03'00'

FIRMA DEL REPRESENTANTE DEL CONSEJO PROFESIONAL



"Los informes certificados o dictámenes que el Consejo establezca como emisión obligatoria no tendrán validez sin la autenticación de la firma y la legalización por parte del mismo..." (art. 7 de la Ley 7.626).



**INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA
CORRESPONDIENTE PERIODO TRIMESTRAL FINALIZADO
AL 30 DE JUNIO DE 2024**

Señores Accionistas de AVALES DEL CENTRO S.G.R.

Rosario de Santa Fe 231 – 1er. piso, Ciudad de Córdoba, Prov. de Córdoba.

En nuestro carácter de síndicos de AVALES DEL CENTRO S.G.R., hemos examinado los documentos detallados en el acápite I) siguiente. La confección de los documentos citados ha sido responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. La responsabilidad de esta Comisión, es informar sobre dichos documentos basados en el trabajo que se menciona en el acápite II).

I). DOCUMENTOS EXAMINADOS: Estados Contables al 30 de junio de 2024, en todos sus Cuadros, Notas y Anexos.

II) ALCANCE DEL EXAMEN: Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes en Argentina. De acuerdo a dichas normas, se han examinado los estados contables y se ha verificado 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. Asimismo, a los efectos de fiscalizar los documentos detallados en el acápite I, hemos analizado la auditoría efectuada por el contador Daniel Alejandro Altamirano, quién emitió su informe de fecha 12 de septiembre de 2024, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Dicho análisis incluyó la verificación de: a) la planificación del trabajo; b) la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y; c) de los resultados de la auditoría efectuada por dicho contador. En virtud de ello, la auditoría fue planificada y desarrollada con el objetivo de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de manifestaciones no veraces o errores significativos en los estados contables. Se procedió a examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en

los estados contables, así como se evaluaron las normas contables utilizadas, las estimaciones significativas efectuadas por el Consejo de Administración de la Sociedad y la presentación de los estados contables tomados en su conjunto. 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 responsabilidad exclusiva del Consejo de Administración. Consideramos entonces, que las tareas desarrolladas por el Consejo de Administración brindan una base razonable para fundamentar el presente informe.

III) DICTAMEN: Sobre la base del examen realizado, con el alcance descrito en el acápite II), es opinión de esta Comisión, que los estados contables mencionados en el acápite I) presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial de AVALES DEL CENTRO S.G.R. al 30 de junio de 2024, así como los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período trimestral finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina. Los estados contables detallados en el acápite I) y el correspondiente inventario surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Córdoba, 12 de septiembre de 2024



Dr. Agustín Álvarez Rivero
Presidente de la COMISIÓN FISCALIZADORA de
AVALES DEL CENTRO SGR