



**Estados Financieros Condensados al 30 de septiembre de 2022
junto con los Informes sobre revisión de estados financieros
condensados de período intermedio y de la Comisión
Fiscalizadora**

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)



ÍNDICE

Informe sobre revisión de Estados Financieros Condensados de período intermedio.....	S/N
Estados de Situación Financiera Condensados.....	1
Estados de Resultados Condensados.....	4
Estados de Otros Resultados Integrales Condensados.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Condensados.....	6
Estados de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes Condensados.....	8
Notas a los Estados Financieros Condensados.....	10
Anexo "A" - Detalle de Títulos Públicos y Privados.....	42
Anexo "B" - Clasificación de las Financiaciones por Situación y Garantías Recibidas.....	44
Anexo "C" - Concentración de las Financiaciones.....	45
Anexo "D" - Apertura por plazos de las Financiaciones.....	46
Anexo "H" - Concentración de los Depósitos.....	47
Anexo "I" - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes.....	48
Anexo "J" - Movimiento de Provisiones.....	49
Anexo "L" - Saldos en Moneda Extranjera.....	50
Anexo "O" - Instrumentos Financieros Derivados.....	51
Anexo "P" - Categorías de activos y pasivos financieros.....	52
Anexo "Q" - Apertura de resultados.....	54
Anexo "R" - Provisiones por riesgo de incobrabilidad.....	57
Informe de la Comisión Fiscalizadora.....	S/N

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

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

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros condensados de período intermedio adjuntos de BANCO SÁENZ S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado de situación financiera condensado al 30 de septiembre de 2022, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y los estados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo condensados por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.

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

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

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

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

Énfasis sobre ciertos aspectos relevados en los estados financieros

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

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Sobre la base de nuestra revisión, nada llamo la atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1. no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores.
- b) Los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1. se encuentran en proceso de transcripción al libro Inventarios y Balances de la Entidad y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- c) Al 30 de septiembre de 2022, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 5.614.394, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 30 de septiembre de 2022, según surge de la nota 23. a los estados financieros condensados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
29 de noviembre de 2022

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

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223



Nombre del Auditor firmante	Fernando A. Montes
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martin & Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período terminado el 30-09-2022	008

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	30-09-2022	31-12-2021
<u>ACTIVO</u>			
A. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS		484.730	1.076.988
- Efectivo		331.890	645.609
- Entidades financieras y corresponsales		152.840	431.379
BCRA		99.324	146.671
Otras del país y del exterior		53.516	284.708
B. OPERACIONES DE PASE	Nota 3 / Anexo O	-	2.600.314
C. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS		78.151	132.817
D. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	Anexos B y C	6.622.882	7.910.521
- Otras Entidades Financieras		3.078.898	3.065.597
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		3.543.984	4.844.924
E. OTROS TÍTULOS DE DEUDA	Anexo A	2.977.037	2.339.886
F. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	Nota 4	1.428.611	474.362
G. ACTIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	Nota 12	-	105.585
H. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	Anexo A	47.140	40.673
I. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Nota 7	9.524	15.156
J. ACTIVOS INTANGIBLES	Nota 8	99.624	132.226
K. ACTIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	Nota 12	10.782	-
L. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		6.284	2.292
M. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	Nota 9	53.249	172.607
TOTAL ACTIVO		11.818.014	15.003.427

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

		Ref.	30-09-2022	31-12-2021
	<u>PASIVO</u>			
M.	DEPÓSITOS	Anexo H	6.929.890	9.654.904
	- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		6.929.890	9.654.904
N.	PASIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		54.750	-
O.	OPERACIONES DE PASE	Nota 3 / Anexo O	1.040.753	-
P.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS		352.781	1.686.139
Q.	FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		115.903	186.084
R.	OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS	Nota 27	-	250.947
S.	OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	Nota 27	116.742	329.151
T.	PROVISIONES	Anexo J Nota 30	234.102	275.177
U.	PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	Nota 12	216.397	-
V.	PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	Nota 12	-	157.974
W.	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		608.453	493.198
	TOTAL PASIVO		9.669.771	13.033.574

Las notas 1 a 34 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	<u>30-09-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
X. CAPITAL SOCIAL	35.000	35.000
Y. AJUSTES DE CAPITAL	1.858.178	1.858.178
Z. GANANCIAS RESERVADAS	48.883	-
A.A OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	58.683	27.792
A.B RESULTADO DEL PERÍODO / EJERCICIO	147.499	48.883
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	2.148.243	1.969.853
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.148.243	1.969.853
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	11.818.014	15.003.427

Las notas 1 a 34 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
A. RESULTADO NETO POR INTERESES		941.424	2.692.342	670.805	1.438.321
- Ingresos por intereses	Anexo Q	1.801.961	4.878.348	1.333.518	3.242.367
- Egresos por intereses	Anexo Q	(860.537)	(2.186.006)	(662.713)	(1.804.046)
B. RESULTADO NETO POR COMISIONES		47.815	163.545	100.472	426.123
- Ingresos por comisiones	Anexo Q y Nota 13	50.684	172.403	104.206	439.307
- Egresos por comisiones	Anexo Q	(2.869)	(8.858)	(3.734)	(13.184)
C. INGRESO OPERATIVO NETO		48.774	224.783	140.037	442.277
- Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Anexo Q	1.638	93.000	86.978	289.861
- Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		(358)	23.903	-	4.292
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	Nota 14	6.023	13.951	5.654	17.408
- Otros ingresos operativos	Nota 15	84.271	236.239	157.329	588.895
- Cargo por incobrabilidad	Anexo R	(42.800)	(142.310)	(109.924)	(458.179)
D. RESULTADO OPERATIVO		(580.681)	(1.810.391)	(653.284)	(1.868.813)
- Beneficios al personal	Nota 16	(127.091)	(434.432)	(216.329)	(630.934)
- Gastos de administración	Nota 17	(235.434)	(826.039)	(246.225)	(733.408)
- Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(12.427)	(59.820)	(14.044)	(42.113)
- Otros gastos operativos	Nota 18	(205.729)	(490.100)	(176.686)	(462.358)
E. RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA		(359.975)	(860.393)	(123.013)	(430.461)
F. RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS QUE CONTINÚAN		97.357	409.886	135.017	7.447
G. IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN	Nota 12	(71.168)	(262.387)	(62.737)	(60.066)
H. RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		26.189	147.499	72.280	(52.619)
I. RESULTADO NETO DEL PERÍODO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		26.189	147.499	72.280	(52.619)

Las notas 1 a 34 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
Resultado neto del período		26.189	147.499	72.280	(52.619)
Componentes de Otro Resultado Integral que se clasificarán al resultado del período:					
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Anexo Q	62.386	36.127	4.252	33.317
- Resultados del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		89.136	51.625	6.073	47.566
- Impuesto a las ganancias		(26.750)	(15.498)	(1.821)	(14.249)
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del período		62.386	36.127	4.252	33.317
Resultado integral total		88.575	183.626	76.532	(19.302)

Las notas 1 a 34 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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

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



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES
 FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Movimientos	30-09-2022						Total
	Capital Social	Ajuste de Capital	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	
			Ganancias o pérdidas Acumuladas por instrumentos financieros a VR con cambios en ORI	Legal	Otras		
1. Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	35.000	1.858.178	27.792	-	-	48.883	1.969.853
2. Baja por venta de títulos	-	-	(5.236)	-	-	-	(5.236)
3. Distribución de resultados no asignados aprobada por Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 28.04.2022	-	-	-	48.883	-	(48.883)	-
4. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período – Ganancia	-	-	-	-	-	147.499	147.499
Otro resultado integral del período – Ganancia	-	-	36.127	-	-	-	36.127
5. Saldos al cierre del período	<u>35.000</u>	<u>1.858.178</u>	<u>58.683</u>	<u>48.883</u>	<u>-</u>	<u>147.499</u>	<u>2.148.243</u>

Las notas 1 a 34 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES
 FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Movimientos	30-09-2021						Total
	Capital Social	Ajuste de Capital	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	
			Ganancias o pérdidas Acumuladas por instrumentos financieros a VR con cambios en ORI	Legal	Otras		
1. Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	35.000	4.150.765	(9.826)	610.518	926.707	(3.829.812)	1.883.352
2. Absorción de resultados no asignados negativos, aprobada por Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 30.04.2021:	-	(2.292.587)	-	(610.518)	(926.707)	3.829.812	-
3. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período – Pérdida	-	-	-	-	-	(52.619)	(52.619)
Otro resultado integral del período – Ganancia	-	-	33.317	-	-	-	33.317
4. Saldos al cierre del período	35.000	1.858.178	23.491	-	-	(52.619)	1.864.050

Las notas 1 a 34 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	30-09-2022	30-09-2021
<u>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</u>	409.886	7.447
<u>Ajuste por el resultado monetario total del período</u>	860.393	430.461
<u>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>	289.544	813.487
Depreciaciones y desvalorizaciones	59.820	42.113
Cargo por incobrabilidad	142.310	458.179
Otros ajustes	87.414	313.195
<u>Aumentos / (disminuciones) netas provenientes de activos operativos:</u>	(2.125.614)	(3.086.149)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	831
Instrumentos derivados	-	(170)
Operaciones de pase	2.404.262	1.188.452
Préstamos y otras financiaciones	(1.581.409)	(2.780.407)
- Otras entidades financieras	(1.057.792)	(598.468)
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	(523.617)	(2.181.939)
Otros títulos de deuda	(1.690.703)	(673.607)
Activos financieros entregados en garantía	(1.188.120)	(773.814)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	(6.467)	298
Otros activos	(63.177)	(47.732)
<u>Aumentos / (disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>	729.627	496.618
Depósitos	248.972	62.816
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	248.972	62.816
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	81.468	(139.416)
Operaciones de pase	1.170.898	538.622
Otros pasivos	(771.711)	34.596
<u>(Pagos) / Cobros por Impuesto a las Ganancias</u>	(81.805)	(13.757)
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</u>	<u>82.031</u>	<u>(1.351.893)</u>

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



(Hoja 2 de 2)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	30-09-2022	30-09-2021
<u>Pagos:</u>	(10)	(838)
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(10)	(838)
<u>Cobros:</u>	83.246	2.389
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	83.246	2.389
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)	83.236	1.551
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
<u>Pagos:</u>	(487.548)	(403.154)
Obligaciones negociables no subordinadas	(229.446)	-
Financiamientos de entidades financieras locales	(216)	(246.757)
Obligaciones negociables subordinadas	(47.200)	(155.804)
Banco Central de la República Argentina	(210.686)	(593)
<u>Cobros:</u>	-	663.304
Obligaciones negociables emitidas	-	663.304
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)	(487.548)	260.150
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	13.951	17.408
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)	(283.928)	(236.625)
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)	(592.258)	(1.309.409)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	1.076.988	1.907.070
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	484.730	597.661

Las notas 1 a 34 a los estados financieros y los anexos A a D, H a J, L y O a R son parte integrante de este estado.

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

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

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

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

Con fecha 29 de noviembre de 2022, el Directorio de Banco Sáenz S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

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

2.1. Normas contables aplicadas

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

En el marco del proceso de convergencia hacia NIIF dispuesto por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió a través de las Comunicaciones "A" 7181 y 7427 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 o 2023 la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio que se iniciará el 1° de enero de 2023.

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados, la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. "Deterioro de valor".

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7411. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

2.2. Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos. Sin embargo, estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 "Presentación de Estados financieros". Por tal motivo, estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2022, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente nota).

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Presentación del Estado de Situación Financiera

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

Los activos y los pasivos financieros generalmente se informan en cifras brutas en el Estado de Situación Financiera. Sólo se compensan y se reportan netos cuando se tiene el derecho legal e incondicional de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

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

Información comparativa

El Estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2022 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 fue de 66,07% y 36,95%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 fue de 50,94%.

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

- a) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de situación financiera:
- (i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluirá en el resultado del período por el que se informa.
 - (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustarán en función a tales acuerdos.

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

- (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no serán reexpresadas a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
 - (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa serán reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinarán sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
 - (v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.
- b) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de resultados y de otros resultados integrales:
- (i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
 - (ii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.
- c) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de cambios en el patrimonio:
- (i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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

2.3. Nuevos pronunciamientos

A. Adopción de nuevas NIIF:

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

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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

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

El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

Modificación a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF – Revelaciones de políticas contables:

Estas modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales en vez de sus políticas contables significativas. Adicionalmente dentro de las modificaciones fueron incluidas explicaciones de cómo una entidad puede identificar una política contable material junto con ejemplos de cuando una política contable puede ser material. Para ello, se ha desarrollado una guía con explicaciones y ejemplos denominada “los cuatro pasos del proceso de materialidad” descrito en la Declaración de práctica 2. Esta norma es efectiva a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Modificación a la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” – Definición de estimaciones contables:

Estas modificaciones clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También clarifican cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior. La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores. Esta norma es efectiva a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Modificación a la NIC 12 – Impuesto Diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una transacción única:

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que restringen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial bajo la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que den lugar a diferencias temporales iguales imponderables y deducibles. Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles para efectos fiscales, es cuestión de juicio si dichas deducciones son atribuibles para efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros o al componente de activo relacionado. Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

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

En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16, específicamente sobre los requisitos que utiliza un arrendatario-vendedor para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el arrendatario-vendedor no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso. La aplicación de estos requisitos no impedirá que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con la rescisión parcial o total de un arrendamiento. La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine 'pagos por arrendamiento' que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con la NIC 8. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

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

Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones "A" 6778, 6847, 7181, 7427 y modificatorias y complementarias):

Considerando lo establecido por la Comunicación "A" 7427, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2023 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 30 de septiembre de 2022, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase pasivo de Títulos Públicos, cuyas especies entregadas se encuentran registradas en "Activos financieros entregados en garantía", de acuerdo con el siguiente detalle es:

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 30/09/2022	Especies entregadas 30/09/2022	Vencimiento
Títulos Públicos (TX23P)	728.819	830.760	03/10/2022
Títulos Públicos (AL30)	51.066	54.750	03/10/2022
Títulos Públicos (Y18O2)	260.868	289.508	03/10/2022
Total	1.040.753	1.175.018	

Asimismo, al 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos, cuyas especies recibidas se registran fuera del balance, de acuerdo con el siguiente detalle:

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/12/2021	Especies recibidas 31/12/2021	Vencimiento
Títulos Públicos (Y18E2)	1.100.227	1.234.086	03/01/2022
Títulos Públicos (Y18E2)	1.165.376	1.309.373	05/01/2022
Títulos Públicos (Y18E2)	334.711	376.445	06/01/2022
Total	2.600.314	2.919.904	

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, ascienden a 138.035 y 200.601, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Por otra parte, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 ascienden a 88.746 y 30.727, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2022	31/12/2021
Por operatoria con BCRA (Nota 24.)	212.205	421.553
Por operatoria con MAE	1.258	1.608
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	40.102	51.154
Por operaciones de pase pasivo	1.175.018	-
En garantía de alquileres	28	47
Total	1.428.611	474.362

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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al inicio, los derivados a menudo implican solo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad por contratos de derivados para fines de negociación, se monitorea regularmente como parte de su marco general de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de ellos se detalla en la nota 29. incluida en los últimos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos.

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

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

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

6. PARTES RELACIONADAS

Los saldos de activos y pasivos al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 correspondientes a las operaciones efectuadas con partes relacionadas, son los siguientes:

	30/09/2022	31/12/2021
Activo – Préstamos y otras financiaciones	11.447	20.566
-Gonzalez Lobo Luciano	2.797	2.582
-La Villaguina S.A.	2.555	2.343
-Sgroi Nicolas Federico	2.431	7.518
-Sgroi Maria Cecilia	1.652	3.177
-Sgroi Tomas Agustin	1.246	3.184
-Guruciaga Maria	510	500
-Ele Erre SA	96	75
-Frávega Liliana	92	75
-Sicania SA	18	242
-Lilila S.A.	16	35
-CDSS SA	-	835
-Otros	34	-
Pasivo – Depósitos	57.259	224.612
-Lorfin S.A.	20.501	4.057
-Frávega S.A.C.I. e I.	17.809	170.227
-Fravega Tech S.A.	6.928	0
-SL Servicios Aeronavegación S.A.	2.752	0
-Terrano II	885	1.672
-Frali S.A.	801	3.423
-Sicania SA	485	1.554
-Ele Erre SA	391	15.226
-Et Las Palmas	210	2.245
-Electrofueguina SA	153	405
-Eraclion SA	64	1.239
-La Villaguina S.A.	13	20.404
-Otros	6.267	4.160
Pasivo – Otros pasivos financieros	53.986	251.028
- Frávega S.A.C.I. e I.	53.986	251.028
Partidas fuera de balance – Otras Garantías Otorgadas	1.246	2.069
- Frávega S.A.C.I. e I.	1.246	2.069

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con partes relacionadas son las siguientes:

	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
Resultados – Ingresos por intereses	2.154	9.491	3.290	11246
- Frávega S.A.C.I. e I.	1.053	4.997	1.673	5022
- Electrofueguina S.A.	795	3.282	1.045	2394
- Lorfin S.A.	30	102	46	141
- Ele Erre S.A.	28	75	27	82
- Sicania S.A.	27	91	55	212
- Lilila S.A.	14	50	22	102
- La Villaguina S.A.	14	236	31	75
- Frali S.A.	11	112	181	2590
- Otros	182	546	210	628
Resultados – Egresos por intereses	(785)	(4.311)	(11.971)	(12.123)
- Frávega S.A.C.I. e I.	(785)	(4.311)	(11.826)	(11.965)
- Terano II S.A.	-	-	(145)	(145)
- Electrofueguina S.A.	-	-	-	(13)
Resultados – Ingresos por comisiones	4.259	12.587	102.015	330.223
- Frávega S.A.C.I. e I.	4.259	12.587	102.015	330.223
Resultados – Gastos de administración	(46.728)	(151.471)	(55.289)	(109.938)
- Lorfin S.A.	(46.728)	(151.471)	(55.174)	(109.805)
- Frali S.A.	-	-	(115)	(115)
- Frávega S.A.	-	-	-	(18)

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

La información de estos bienes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
Mobiliario e Instalaciones	2.150	2.754
Máquinas y equipos	7.374	12.402
Total	9.524	15.156

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

8. ACTIVOS INTANGIBLES

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

La información de estos activos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
Gastos de desarrollo de sistemas propios	99.624	132.226
Total	<u>99.624</u>	<u>132.226</u>

9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La información de estos activos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
Inmueble Venado Tuerto (1)	53.249	90.663
Inmueble Av. Saenz (2)	-	81.944
Total	<u>53.249</u>	<u>172.607</u>

- (1) Corresponde a un inmueble recibido en defensa de créditos para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros. La Entidad se encuentra analizando en forma constante su reclasificación de dicho activo a propiedades de inversión debido a los cambios en las condiciones de mercado.
- (2) Con fecha 29 de diciembre de 2021 se firmó una Carta Oferta con ELE ERRE S.A. (el comprador) para la venta del inmueble. Finalmente, con fecha 1 de agosto de 2022 se realizó la escritura traslativa de dominio.

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Concepto	Sin vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 30/09/2022
Efectivo y depósitos en bancos	484.730	-	-	484.730
Otros activos financieros	-	63.617	14.534	78.151
Préstamos y otras financiaciones	361.551	6.027.422	417.790	6.806.763
Otros Títulos de deuda	-	2.586.963	393.284	2.980.247
Activos financieros entregados en garantía	-	1.428.611	-	1.428.611
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	47.140	47.140
TOTAL ACTIVO	846.281	10.106.613	872.748	11.825.642

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Sin vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 30/09/2022
Depósitos	4.511.767	2.418.123	-	6.929.890
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	54.750	-	54.750
Operaciones de pase	-	1.040.753	-	1.040.753
Otros pasivos financieros	-	352.781	-	352.781
Financiamientos recibidas del BCRA y Otras Instituciones Financieras	-	115.903	-	115.903
Obligaciones negociables subordinadas	-	12.877	103.865	116.742
TOTAL PASIVO	4.511.767	3.995.187	103.865	8.610.819

Concepto	Sin vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 31/12/2021
Efectivo y depósitos en bancos	1.076.988	-	-	1.076.988
Operaciones de pase	-	2.600.314	-	2.600.314
Otros activos financieros	-	98.548	34.269	132.817
Préstamos y otras financiaciones	628.570	7.448.174	239.299	8.316.043
Otros Títulos de deuda	-	950.294	1.395.632	2.345.926
Activos financieros entregados en garantía	-	474.362	-	474.362
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	40.673	40.673
TOTAL ACTIVO	1.705.558	11.571.692	1.709.873	14.987.123

Concepto	Sin vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses"	Total "Después de los 12 meses"	Total 31/12/2021
Depósitos	6.157.625	3.497.279	-	9.654.904
Otros pasivos financieros	-	1.686.139	-	1.686.139
Financiamientos recibidas del BCRA y Otras Instituciones Financieras	-	186.084	-	186.084
Obligaciones negociables emitidas	-	250.947	-	250.947
Obligaciones negociables subordinadas	-	157.595	171.556	329.151
TOTAL PASIVO	6.157.625	5.778.044	171.556	12.107.225

11. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS. AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO

a) Ajuste por inflación impositivo

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

i. Dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida.

ii. Respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente.

iii. El efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

iv. El efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes.

v. Para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 30 de septiembre de 2022, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

c) Impuesto a las ganancias

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición del activo (pasivo) por impuesto a las ganancias corriente es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
Anticipos pagados	57.567	76.942
Quebranto impositivo	-	28.643
Impuesto a las ganancias	(273.964)	-
Activo (Pasivo) por impuesto a las ganancias corriente	<u>(216.397)</u>	<u>105.585</u>

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición del activo (pasivo) por impuesto a las ganancias diferido que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
Provisiones	53.165	-
Ajuste por Inflación Impositivo	3.435	-
Total Activos diferidos	<u>56.600</u>	<u>-</u>
Por diferencias en tipo de cambio	(98)	(143)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	(4.679)	(319)
Por financiaciones recibidas y Obligaciones Negociables	(2.363)	(4.344)
Por Préstamos otorgados y otras financiaciones	-	(99.370)
Propiedad, planta y equipo	(38.678)	(53.798)
Total Pasivos diferidos	<u>(45.819)</u>	<u>(157.974)</u>
Activo (pasivo) neto por impuesto a las ganancias diferido	<u>10.782</u>	<u>(157.974)</u>

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

	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(77.045)	(369.998)	11.181	5.315
Resultado por impuesto diferido	35.316	168.756	(71.731)	(65.560)
Resultado por efecto monetario	(29.439)	(61.145)	(2.187)	179
Impuesto a las ganancias total - (Cargo) / Ganancia	<u>(71.168)</u>	<u>(262.387)</u>	<u>(62.737)</u>	<u>(60.066)</u>

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

13. INGRESOS POR COMISIONES

	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
Vinculadas con créditos	47.782	161.282	99.134	423.973
Vinculadas con obligaciones	1.841	6.203	2.996	9.241
Por operaciones del exterior y cambio	1.061	4.918	2.076	6.093
	<u>50.684</u>	<u>172.403</u>	<u>104.206</u>	<u>439.307</u>

14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	6.023	13.951	5.654	17.408
	<u>6.023</u>	<u>13.951</u>	<u>5.654</u>	<u>17.408</u>

15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
Comisiones diversas	39.446	117.424	132.580	521.123
Intereses punitivos	34.342	81.333	13.736	44.458
Por otros créditos por intermediación financiera	2.285	7.800	3.452	12.289
Créditos recuperados	8.136	29.576	7.546	8.577
Resultado por venta de activos no corrientes	-	-	-	2.389
Otros	62	106	15	59
	<u>84.271</u>	<u>236.239</u>	<u>157.329</u>	<u>588.895</u>

16. BENEFICIOS AL PERSONAL

	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
Remuneraciones	(100.848)	(328.936)	(132.797)	(427.550)
Cargas sociales	(26.187)	(85.335)	(33.313)	(111.348)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(1)	(12.630)	(45.794)	(79.096)
Servicios al personal	133	(7.097)	(4.279)	(12.435)
Otros	(188)	(434)	(146)	(505)
	<u>(127.091)</u>	<u>(434.432)</u>	<u>(216.329)</u>	<u>(630.934)</u>

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
Servicios administrativos contratados	(53.449)	(179.674)	(53.761)	(141.877)
Procesamiento tarjetas de crédito	(10.777)	(38.691)	(23.274)	(91.643)
Impuestos	(43.188)	(127.018)	(43.349)	(115.673)
Otros honorarios	(21.325)	(70.196)	(25.723)	(91.206)
Transporte de caudales	(32.778)	(92.165)	(7.810)	(36.538)
Honorarios a directores y síndicos	(17.025)	(54.685)	(26.344)	(56.833)
Electricidad y comunicaciones	(8.650)	(29.907)	(13.425)	(32.012)
Servicios de seguridad	(4.966)	(13.665)	(6.285)	(19.339)
Papelería y útiles	(1.741)	(6.585)	(3.130)	(8.011)
Seguros	(1.203)	(8.536)	(3.327)	(10.294)
Representación, viáticos y movilidad	(147)	(4.380)	(2.048)	(4.869)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(1.522)	(5.056)	(1.731)	(5.815)
Alquileres	(2.583)	(10.683)	(4.151)	(14.245)
Comisiones y gastos bancarios	(45.766)	(133.923)	(18.870)	(63.535)
Suscripciones	(4.793)	(16.083)	(5.903)	(18.484)
Otros	14.479	(34.792)	(7.094)	(23.034)
	<u>(235.434)</u>	<u>(826.039)</u>	<u>(246.225)</u>	<u>(733.408)</u>

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
Impuesto sobre los ingresos brutos	(145.860)	(359.818)	(139.779)	(336.347)
Cargo por otras provisiones	(44.317)	(81.763)	(21.424)	(78.910)
Aporte al fondo de Garantía de los Depósitos	(2.916)	(9.043)	(4.124)	(12.247)
Resultado valor razonable de activos	(12.248)	(37.413)	(10.250)	(27.504)
Intereses punitivos y cargos a favor BCRA	(32)	(77)	(46)	(1.354)
Otros	(356)	(1.986)	(1.063)	(5.996)
	<u>(205.729)</u>	<u>(490.100)</u>	<u>(176.686)</u>	<u>(462.358)</u>

19. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

20. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES

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

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

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

Jerarquías de valores razonables

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

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

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

Metodología de determinación de los valores razonables

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

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30-09-2022				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos Financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	484.730	484.730	-	-	484.730
Préstamos (1)	6.806.763	46.503	-	7.743.376	7.789.879
Activos financieros valuados a costo amortizado	3.592.764	3.365.484	-	218.535	3.584.029
Pasivos Financieros					
Depósitos	6.929.890	4.511.767	-	2.444.293	6.956.060
Operaciones de pase	1.040.753	1.040.753	-	-	1.040.753
Otros pasivos financieros	352.781	-	-	352.781	352.781
Financiaciones recibidas de entidades financieras	115.903	-	-	115.903	115.903
Obligaciones negociables subordinadas	116.742	-	-	192.058	192.058

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	31-12-2021				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<i>Activos Financieros</i>					
Efectivo y depósitos en bancos	1.076.988	1.076.988	-	-	1.076.988
Préstamos (1)	8.316.043	276.380	-	8.758.096	9.034.476
Activos financieros valuados a costo amortizado	4.663.324	4.629.055	-	34.268	4.663.323
<i>Pasivos Financieros</i>					
Depósitos	9.654.904	6.157.625	-	3.461.183	9.618.808
Otros pasivos financieros	1.686.139	-	-	1.645.015	1.645.015
Financiamientos recibidas de entidades financieras	186.084	-	-	173.118	173.118
Obligaciones negociables emitidas	250.947	-	-	244.857	244.857
Obligaciones negociables subordinadas	329.151	-	-	431.117	431.117

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

21. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

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

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

El modelo de Gestión de riesgos y gobierno corporativo vigente a la fecha de cierre de los presentes estados financieros condensados ha sido incluido en los últimos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos.

Gestión de capital

A continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos, calculada conforme a los requerimientos del BCRA, por riesgo de mercado, operacional y crédito medida sobre bases individuales, vigente para el mes de septiembre de 2022 junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	30-09-2022
Responsabilidad patrimonial computable	2.060.684
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	(2.200)
Riesgo operacional	(25.695)
Riesgo de crédito	(468.561)
Exceso de integración	1.564.228

22. POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

Las políticas de transparencia en materia de gobierno societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el BCRA han sido incluidas en los últimos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ya emitidos.

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

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

Categoría de agente	PNM	CPL
Agente de Liquidación y Compensación – Propio. Matrícula N° 114	72.773	36.386
Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión. Matrícula N° 81	25.297	12.648
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión. Matrícula N° 44	2.530	N/C
Totales	100.600	49.034

Al 30 de septiembre de 2022, el patrimonio neto de la Entidad supera el PNM requerido por la CNV. Por otra parte, la CPL mínima requerida se encuentra constituida con activos disponibles en cuentas abiertas en el BCRA, registradas en las cuentas contables Efectivo y Depósitos en Bancos con el número 111.015 (denominada "BCRA – Cuenta corriente") por un valor de 30.745 y Otros títulos de deuda con el número 121.058 (denominada "Y1802-VTO 18-10-22-LELIQ") por un valor razonable de 1.879.266

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

24. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de septiembre de 2022 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

Concepto	30/09/2022	
	Pesos	Moneda Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:	30.745	68.579
SalDOS en cuentas del BCRA	30.745	68.579
Activos financieros entregados en garantía:	197.241	14.964
Cuentas especiales de garantía en el BCRA (Nota 4.)	197.241	14.964

25. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

Mediante la Ley N° 24.485, publicada el 18 de abril de 1995, y el Decreto N° 540/95 de la misma fecha, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras.

La misma dispuso la constitución de la sociedad denominada Seguro de depósitos S.A. (S.E.D.E.S.A.) con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 1292/96 serán el BCRA, con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el BCRA en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha Sociedad en la que la Entidad no participa del capital social.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA, hasta la suma de 1.500, con vigencia a partir de mayo de 2020, mediante Comunicación "A" 6973 y que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación.

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

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

pautas establecidas o que establezca en el futuro el BCRA; f) los depósitos a plazo fijo de títulos valores, aceptaciones o garantías; g) los saldos inmovilizados provenientes de depósitos y otras operaciones excluidas.

26. FIDEICOMISOS FINANCIEROS

a) Fideicomisos Financieros sujetos al régimen de oferta pública:

- Programa Global Consubond II

El 12 de noviembre 2010 el Directorio de la Entidad resolvió la constitución de un Programa de emisión de Certificados de Participación y/o Títulos de Deuda en Fideicomisos Financieros en los términos de la Ley N° 24.441 y las normas de la C.N.V. denominado Programa Global de Valores Fiduciarios Consubond II, en reemplazo del Programa Consubond I. El programa de hasta un monto de 400.000 inició la numeración de las series a partir de la Serie 79. El patrimonio fideicomitado está integrado por préstamos personales en pesos otorgados por la Entidad, designándose a Banco de Valores S.A. como fiduciario de los fideicomisos, el cual fue aprobado por la C.N.V. mediante Resolución N° 16.449. Con fecha 12 de abril de 2012, la C.N.V. aprobó la ampliación a 800.000 por Resolución N° 16.783. El 3 de junio del 2014 dicho organismo, autorizó mediante Resolución N° 17.367, la ampliación del presente programa a 1.500.000 y la prórroga del plazo del mismo. Por Resolución N° 17.993 del 10 de marzo de 2016 aprobó el aumento a 3.000.000 y por resolución N° 18.945 del 20 de septiembre de 2017 aprobó el cambio de moneda y aumento de hasta dólares 300.000, el cual ha sido prorrogado por igual monto por resolución N° 20.261 del 30 de mayo de 2019.

- Programa Global Créditos Sáenz

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

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen fideicomisos emitidos y vigentes, cuyo fiduciante sea la Entidad.

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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

– En carácter de Fiduciante

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

El detalle de los fideicomisos privados emitidos y vigentes al 30 de septiembre de 2022 cuyo fiduciante es la Entidad es el siguiente:

Fideicomiso	Fecha emisión	Activo subyacente	Fiduciario	VN cedido	VN lotes vigentes
Fideicomisos Financieros Privados Banco Sáenz					
Banco Sáenz XIV	27/09/16	Tarjetas – atraso > 120 días	BLC Trust S.A.	212.571	114.153
Banco Sáenz XV	19/09/17	Personales – atraso > 120 días	BLC Trust S.A.	129.650	17.860
Banco Sáenz XVI	26/06/18	Tarjetas – atraso > 120 días	BLC Trust S.A.	588.889	588.889

– En carácter de Fiduciario:

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

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no hay fideicomisos emitidos y vigentes cuyo fiduciario sea la Entidad.

La Entidad, en su función de Administrador, mantiene contabilizado en el rubro “Depósitos – Cuentas Corrientes”, recaudaciones por un total de 27.896 y 49.588 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, las cuales transfiere a los respectivos Fiduciarios en los plazos establecidos en los prospectos de cada una de las series emitidas.

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

27. OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

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

(a) Obligaciones Negociables Simples Subordinadas Serie VI:

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

(b) Obligaciones Negociables Simples Subordinadas Serie XI:

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

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los importes contabilizados de capital más intereses devengados de los mencionados instrumentos se encuentran contabilizados en el rubro "Obligaciones Negociables Subordinadas" ascendiendo a 116.742 y 329.151 en dichas fechas, respectivamente.

(c) Obligaciones Negociables Simples Serie XII:

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

Al 31 de diciembre de 2021, el importe contabilizado de capital más intereses devengados del instrumento mencionado precedentemente se encontraban contabilizado en el rubro "Obligaciones Negociables Emitidas" ascendían a 250.947.

(d) Obligaciones Negociables Simples Serie XIII:

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

28. RECLAMOS IMPOSITIVOS

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

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

- El 11 de octubre de 2018 la Dirección General de Rentas de la Provincia de Tucumán notificó al Banco de una Determinación de Oficio correspondiente al período fiscal 2014 a 2015 por retenciones de Ingresos Brutos presuntamente omitidas por un importe de 178 a valores históricos. El Banco presentó una acción de Impugnación ante la Administración en noviembre 2018. Frente a un resultado adverso, inició una Apelación ante el Tribunal Fiscal de la Provincia de Tucumán. En marzo del 2022 el Tribunal falló a favor de la Provincia, por lo tanto, con fecha 24 de marzo de 2022 el Banco presentó una Apelación ante la Cámara Contencioso Administrativa, Sala I, debiendo abonar el monto reclamado para poder acceder a la mencionada instancia judicial (solve et repete).

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

29. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) Mediante la Comunicación "A" 6464, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA.

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

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial.

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (CON1), neto de conceptos deducibles (CDCON1).

Adicionalmente a todo lo mencionado, de acuerdo con la Comunicación "A" 7312 del BCRA la distribución de resultados se encontraba suspendida hasta el 31 de diciembre de 2021. De acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 7421 del BCRA, con vigencia desde el 1° enero hasta 31 diciembre de 2022, las entidades financieras podrán distribuir resultados por hasta el 20% del importe que les hubiera correspondido. Desde el 1° de enero de 2022, aquellas entidades que cuenten con la autorización del BCRA para distribuir sus resultados deberán realizar la misma en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

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

30. PROVISIONES

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

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022. A dicha fecha, las principales provisiones corresponden a:

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

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

- Otras:
 - Otras – Por acciones judiciales: En su mayoría corresponde a causas donde Asociaciones de consumidores, invocando la representación de los mismos, han presentado reclamos a la Entidad en relación al cobro de determinadas comisiones, tasas de interés y cargos financieros.
 - Otras – Beneficios al personal: Corresponde al cálculo de las vacaciones devengadas no gozadas.

Al 30 de septiembre de 2022, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Provisiones	Dentro de los 12 meses	Después de los 12 meses	Total
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	173.149	-	173.149
Otras – Por acciones judiciales	25.760	-	25.760
Otras – Beneficios al personal	23.362	11.831	35.193
TOTAL	222.271	11.831	234.102

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

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

En el segundo semestre de 2019, en el marco de un contexto político de elecciones generales nacionales y recambio de autoridades del Poder Ejecutivo Nacional, se inició un período de volatilidad significativa en los valores de mercado de instrumentos financieros públicos y privados, se comenzó con un proceso de ciertas reprogramaciones de vencimiento y canje de instrumentos de deuda pública y se observaron incrementos significativos en el riesgo país y en el tipo de cambio entre el peso argentino y el dólar estadounidense.

Con posterioridad, entre otras disposiciones, se introdujeron modificaciones relevantes al régimen fiscal, incluyendo cambios en el impuesto a las ganancias, retenciones vinculadas al comercio exterior, imposiciones a las adquisiciones de moneda extranjera para ahorro, y también se establecieron restricciones significativas para el acceso al mercado de cambios.

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el Fondo Monetario Internacional y el llamado Club de París, entre otros.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 85% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

El contexto macroeconómico nacional e internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también los efectos de la invasión de Rusia sobre Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global, luego del efecto de la pandemia mencionada en la nota 32.

Por todo lo mencionado, la Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas en los mercados internacionales y a nivel local, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros de períodos futuros.

32. EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID – 19)

A principios de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote del coronavirus (COVID-19) como una pandemia. La situación de emergencia sobre la salud pública se expandió prácticamente en todo el mundo y los distintos países han tomado diversas medidas para hacerle frente. Esta situación y las medidas adoptadas han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en los distintos países y sectores de negocio.

Particularmente en la República Argentina, junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas.

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad continúa evaluando los efectos que esta situación podría tener en sus operaciones y en la situación financiera y sus resultados.

33. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

En cumplimiento de la RG de la CNV 629/2014, se informa que los libros contables y societarios del ejercicio 2022 se encuentran Esmeralda 83, Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

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

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Ver nota 2)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

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

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

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

- 41 -

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

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



DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Denominación	Ident.	Valor Razonable	Nivel de Valor razonable	Tenencia		Posición Final
				30-09-2022	31-12-2021	
OTROS TÍTULOS DE DEUDA						
Medición a Valor Razonable con cambios en ORI						
Títulos Públicos						
- Bonos del Tesoro en pesos ajustado CER 1,20 % Vto. 2022	5491	-	-	-	412.899	-
- Bonos del Tesoro en pesos ajustado CER 1,40 %Vto. 2023	5492	72.240	1	72.240	378.648	72.240
Subtotal otros títulos de deuda – Títulos Públicos.				<u>72.240</u>	<u>791.547</u>	<u>72.240</u>
Medición a Costo Amortizado del país						
Letras del BCRA						
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 04-01-2022	13772	-	-	-	165.401	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 06-01-2022	13773	-	-	-	51.171	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 18-01-2022	13776	-	-	-	733.723	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 06-10-2022	13891	494.326	1	494.577	-	494.577
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 18-10-2022	13894	1.879.266	1	1.881.800	-	1.881.800
Subtotal otros títulos de deuda – Letras del BCRA.				<u>2.376.377</u>	<u>950.295</u>	<u>2.376.377</u>
Notas del BCRA						
- Notas de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 08-03-2023	21138	210.586	1	210.586	-	210.586
Subtotal otros títulos de deuda – Notas del BCRA.				<u>210.586</u>	<u>-</u>	<u>210.586</u>

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Denominación	Tenencia		Posición		Posición Final
	Valor Razonable	Nivel de Valor razonable	30-09-2022	31-12-2021	
Títulos privados					
- Valor de deuda FF Consubond 169	55580	-	-	82.279	-
- Valor de deuda FF Consubond 170	55719	-	-	126.244	-
- Valor de deuda FF Consubond 171	55672	-	-	21.135	-
- Valor de deuda FF Consubond 172	55867	-	-	23.797	-
- Valor de deuda FF Consubond 173	55817	-	-	37.986	-
- Valor de deuda FF Consubond 174	55938	61.888	3	58.678	58.678
- Valor de deuda FF Consubond 175	56058	44.369	3	44.369	44.369
- Fideicomiso Financiero Cooperativa 2001 IV	99999	51.597	3	51.597	51.597
- ON Telecom Clase 10	55827	163.190	1	163.190	163.190
Subtotal otros títulos de deuda – Títulos privados			317.834	598.044	317.834
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA			2.977.037	2.339.886	2.977.037
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO					
Medidos a valor razonable del país					
- Compensadora Electrónica S.A.	1.879	2	1.879	1.103	1.879
- Argencontrol S.A.	90	2	90	126	90
- Mercado Abierto Electrónico S.A.	45.171	2	45.171	39.444	45.171
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO			47.140	40.673	47.140

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	30-09-2022	31-12-2021
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	4.239.232	4.911.637
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	42	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.239.190	4.911.637
TOTAL DE CARTERA COMERCIAL	4.239.232	4.911.637
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	3.082.980	3.532.566
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	82	242
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.082.898	3.532.324
Riesgo Bajo	136.811	144.225
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	136.811	144.225
Riesgo Medio	87.415	81.238
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	87.415	81.238
Riesgo Alto	90.069	129.954
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	90.069	129.954
Irrecuperable	38.830	230.244
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	38.830	230.244
TOTAL DE CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	3.436.105	4.118.227
TOTAL GENERAL (1)	7.675.337	9.029.864
<i>(1) El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera condensados es la detallada a continuación:</i>		
Préstamos y otras financiaciones según Estado de Situación Financiera	6.622.882	7.910.521
Medición a costo amortizado- Títulos Privados- Anexo A	317.834	598.044
+ Provisiones de Títulos Privados – Anexo R	3.210	6.040
+ Provisiones de préstamos y otras financiaciones – Anexo R	183.881	405.522
+/-Ajuste y Reclasificaciones NIIF	-	(111.703)
+/-Préstamos al personal	(4.013)	(2.421)
+Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	551.543	223.861
Total	7.675.337	9.029.864

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



Anexo "C"

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	30-09-2022		31-12-2021	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	2.789.157	36,34%	2.803.620	31,05%
50 siguientes mayores clientes	1.458.315	19,00%	2.144.394	23,75%
100 siguientes mayores clientes	65.234	0,85%	80.863	0,90%
Resto de clientes	3.362.631	43,81%	4.000.987	44,30%
TOTAL (1)	7.675.337	100,00%	9.029.864	100,00%

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

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Cartera Vencida	Plazos que restan para su vencimiento					Total
		1 Mes	3 Meses	6 Meses	12 Meses	24 Meses	
Sector Financiero	-	3.078.898	-	-	-	-	3.078.898
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	285.415	1.045.901	1.267.118	1.403.679	1.364.692	199.582	5.566.387
TOTAL AL 30-09-2022	285.415	4.124.799	1.267.118	1.403.679	1.364.692	199.582	8.645.285
TOTAL AL 31-12-2021	516.871	4.559.817	1.394.516	1.610.281	1.575.078	381.855	10.038.418

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

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	30-09-2022		31-12-2021	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	5.650.243	81,53%	7.432.088	76,98%
50 siguientes mayores clientes	1.153.910	16,65%	1.790.286	18,54%
100 siguientes mayores clientes	98.752	1,43%	231.696	2,40%
Resto de clientes	26.985	0,39%	200.834	2,08%
TOTAL	6.929.890	100,00%	9.654.904	100,00%

PABLO A. OYHAMBURU
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29-11-2022
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 Mes	3 Meses	6 Meses	12 Meses	24 Meses	Más de 24 meses	
Depósitos	6.608.041	419.089	487	-	-	-	7.027.617
- Sector Privado no financiero y residentes del exterior	6.608.041	419.089	487	-	-	-	7.027.617
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	54.750	-	-	-	-	-	54.750
Operaciones de Pase	1.040.753	-	-	-	-	-	1.040.753
Otros pasivos financieros	352.781	-	-	-	-	-	352.781
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	115.903	-	-	-	-	-	115.903
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	35.768	34.268	69.619	254.540	394.195
TOTAL AL 30-09-2022	8.172.228	419.089	36.255	34.268	69.619	254.540	8.985.999
TOTAL AL 31-12-2021	10.370.114	1.556.520	161.598	46.889	93.523	433.410	12.662.054

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

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



MOVIMIENTO DE PROVISIONES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	30-09-2022		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del período
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
- Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales (1)	234.336	42.184	-	(1.220)	(102.151)	173.149
- Otras (1)	40.841	40.789	(1.210)	(1.008)	(18.459)	60.953
TOTAL	275.177	82.973	(1.210)	(2.228)	(120.610)	234.102

(1) Ver nota 30.

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



Anexo "L"

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	30-09-2022		31-12-2021	
	Casa matriz y sucursales en el país	Total moneda: DÓLAR	Total del período	Total del ejercicio
ACTIVO				
- Efectivo y depósitos en bancos	172.547	172.547	172.547	253.694
- Otros activos financieros	210	210	210	2.888
- Préstamos y otras financiaciones	6.974	6.974	6.974	4.680
- Otros títulos de deuda	-	-	-	32.607
- Activos financieros entregados en garantía	82.962	82.962	82.962	-
TOTAL	262.693	262.693	262.693	293.869
PASIVO				
- Depósitos	161.243	161.243	161.243	276.939
- Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	54.750	54.750	54.750	-
- Otros pasivos financieros	10.094	10.094	10.094	11.177
- Otros pasivos no financieros	75	75	75	86
TOTAL	226.162	226.162	226.162	288.202

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Tipo de contrato (1)	Objetivo de las operaciones realizadas	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado (meses)	Plazo promedio ponderado residual (meses)	Plazo promedio ponderado de liquidación de diferencias (días)	Monto
- Operaciones de Pase	Intermediación – cuenta propia	Títulos Públicos	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	4	1.040.753
Total								1.040.753

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

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor Razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	484.730	-	-	-	-	-
Efectivo	331.890	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	152.840	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	69.416	8.735	-	-	-	8.735
Préstamos y otras financiaciones	6.806.763	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	3.078.898	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes del exterior	3.727.865	-	-	-	-	-
Adelantos	46.503	-	-	-	-	-
Documentos	278.910	-	-	-	-	-
Personales	3.214.411	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito	184.013	-	-	-	-	-
Otros	4.028	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	2.980.247	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	543.101	-	885.510	885.510	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	47.140	-	47.140	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 30-09-2022	10.884.257	8.735	932.650	885.510	47.140	8.735
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2021	14.056.355	890.096	40.673	791.548	40.673	98.548

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
 AL 30 DE SEPIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor Razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	6.929.890	-	-	-	-	-
Sector Privado no financiero y Residentes en el exterior	6.929.890	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	4.310.680	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	201.087	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.414.946	-	-	-	-	-
Otros	3.177	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	54.750	-	54.750	-	-
Operaciones de pase	1.040.753	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	352.781	-	-	-	-	-
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	115.903	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables subordinadas	116.742	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 30-09-2022	8.556.069	54.750	.	54.750	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2021	12.107.225	-	-	-	-	-

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



Anexo "O"
 (Hoja 1 de 3)

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
 FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
INGRESOS POR INTERESES				
Por títulos públicos	306.398	739.412	191.255	646.028
Por títulos privados	28.543	73.993	-	-
Por préstamos y otras financiaciones	1.293.682	3.712.221	1.008.631	2.162.698
Sector Financiero	5.182	7.221	2.520	10.037
Sector privado no financieros y residentes del exterior	1.288.500	3.705.000	1.006.111	2.152.661
- Adelantos	31.769	93.972	25.020	102.374
- Documentos	451.117	1.316.703	426.037	1.036.790
- Personales	778.476	2.184.678	521.454	834.734
- Tarjetas de crédito	5.327	23.795	17.499	131.194
- Otros	21.811	85.852	16.101	47.569
Por operaciones de pase	95.101	138.035	48.236	200.601
- BCRA	90.810	131.560	47.057	191.140
- Otras Entidades financieras	4.291	6.475	1.179	9.461
TOTAL	1.723.724	4.663.661	1.248.122	3.009.327

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	Resultado del Período		ORI		Resultado del Período		ORI	
	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
INGRESOS POR INTERESES								
Por títulos de deuda públicos	78.237	214.687	62.386	36.127	85.396	233.040	4.252	33.317
TOTAL	78.237	214.687	62.386	36.127	85.396	233.040	4.252	33.317

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



Anexo "Q"
 (Hoja 2 de 3)

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
 FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
Ingreso operativo neto				
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.638	93.000	86.978	289.861
Resultados de títulos públicos	210	281	421	987
Resultado de títulos privados	1.428	54.942	10.500	211.848
Resultado de instrumentos financieros derivados	-	-	3.452	4.418
Resultado por venta o baja de activos financieros	-	37.777	72.604	72.608
TOTAL	1.638	93.000	86.978	289.861
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de pasivos financieros medidos a costo amortizado				
EGRESOS POR INTERESES				
Por depósitos	(787.181)	(1.880.863)	(521.198)	(1.467.834)
- Cuentas corrientes	(476.023)	(997.007)	(215.305)	(596.174)
- Cajas de ahorro	(254)	(853)	(553)	(1.378)
- Plazo fijo e inversiones a plazo	(310.904)	(883.003)	(305.340)	(870.282)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(18.875)	(50.563)	(21.684)	(36.628)
Por operaciones de pase	(31.606)	(88.746)	(19.831)	(30.727)
- Otras entidades financieras	(31.606)	(88.746)	(19.831)	(30.727)
Por otros pasivos financieros	-	(56.034)	-	-
Por obligaciones negociables emitidas	-	(22.702)	(58.531)	(132.534)
Por otras obligaciones negociables subordinadas	(22.875)	(87.098)	(41.469)	(136.323)
TOTAL	(860.537)	(2.186.006)	(662.713)	(1.804.046)

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



Anexo "O"
 (Hoja 3 de 3)

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
 FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Ingresos por Comisiones	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
INGRESOS POR COMISIONES				
Comisiones vinculadas con obligaciones	1.844	6.203	2.996	9.242
Comisiones vinculadas con créditos	37.550	125.809	83.604	370.932
Comisiones por tarjetas	10.232	35.473	15.534	53.042
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.058	4.918	2.072	6.091
TOTAL	50.684	172.403	104.206	439.307
Egresos por Comisiones	Trimestre finalizado el 30-09-2022	Acumulado al 30-09-2022	Trimestre finalizado el 30-09-2021	Acumulado al 30-09-2021
EGRESOS POR COMISIONES				
Servicios de administración por transferencia de cartera	(2.678)	(7.834)	(3.340)	(10.515)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(191)	(1.024)	(394)	(2.669)
TOTAL	(2.869)	(8.858)	(3.734)	(13.184)

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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



Anexo "R"

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
 CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	30-09-2022					31-12-2021	
	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al cierre del período	Saldo al cierre del ejercicio
			Desafectaciones	Aplicaciones			
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	405.522	142.714	-	(171.367)	(192.988)	183.881	405.522
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	405.522	142.714	-	(171.367)	(192.988)	183.881	405.522
Adelantos	32.386	5.989	-	(3.548)	(14.230)	20.597	32.386
Personales	86.920	121.953	-	(8.279)	(59.625)	140.969	86.920
Tarjetas de crédito	286.216	14.772	-	(159.540)	(119.133)	22.315	286.216
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	6.040	-	(404)	-	(2.426)	3.210	6.040
TOTAL DE PREVISIONES	411.562	142.714	(404)	(171.367)	(195.414)	187.091	411.562

PABLO A. OYHAMBURU
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 29-11-2022
 Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO A. MONTES
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 193 - F° 223

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

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA DE PERIODOS INTERMEDIOS

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

De nuestra consideración:

1. INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

Hemos examinado el inventario y los estados financieros condensados de períodos intermedios adjunto de BANCO SAENZ S.A. al 30 de Septiembre de 2022 que comprenden: a) Estado de situación financiera al 30 de Septiembre de 2022 b) estados de resultados y de otros resultados integrales por el período de tres y nueve meses finalizados al 30 de Septiembre de 2022 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

2. RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN DE LA ENTIDAD

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

3. RESPONSABILIDAD DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes, para estados financieros de períodos intermedios. Dichas normas requieren que el examen de los estados financieros se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, las que incluyen la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en las actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos mencionados en el primer párrafo hemos revisado la auditoría efectuada por el estudio Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes aplicaron las "Normas Mínimas sobre Auditorías Externas" del BCRA para la revisión limitada de estados financieros condensados de períodos intermedios y normas de auditoría vigentes en la República Argentina, para la revisión limitada de estados financieros condensados de períodos intermedios habiendo emitido el 29 de Noviembre de 2022.

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

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

4. OPINION

Basados en nuestro trabajo y en el informe de fecha 29 de Noviembre de 2022 que emitió el Dr. Fernando Montes (Socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), nada nos llamó la atención para que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados mencionados en el primer párrafo, en todos sus aspectos significativos no estén preparados de conformidad con las normas contables establecidas por el BCRA al 30 de Septiembre de 2022 mencionados en el apartado 2 del presente.

5. OTRAS CUESTIONES CONTABLES

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

6. CUMPLIMIENTO DE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos de Profesionales de Ciencias Económicas.
- b) De acuerdo a lo requerido por la Resolución General N° 340 y complementarias de la C.N.V., sobre la independencia del auditor externo y sobre la calidad de las políticas de auditoría aplicadas por el mismo y de las políticas de contabilización de la Entidad, el informe del auditor externo mencionado en el cuarto párrafo incluye la manifestación de haber aplicado las normas de auditoría vigentes en la República Argentina para estados financieros condensados períodos intermedios, que comprenden los requisitos de independencia, y no contiene salvedades con relación a la aplicación de dichas normas y de las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, considerando lo expuesto en el quinto, sexto y séptimo párrafo.
- c) Los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1. se encuentran en proceso de transcripción en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- d) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información de los estados financieros condensados adjuntos al 30 de Septiembre de 2022, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 29 de Noviembre de 2022

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

