



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

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)



ÍNDICE

Reseña Informativa.....	S/N
Informe sobre revisión de Estados Financieros Condensados de período intermedio.....	S/N
Estados de Situación Financiera Condensados.....	1
Estados de Resultados Condensados.....	4
Estados de Otros Resultados Integrales Condensados.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Condensados.....	6
Estados de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes Condensados.....	8
Notas a los Estados Financieros Condensados.....	10
Anexo "A" - Detalle de Títulos Públicos y Privados.....	46
Anexo "B" - Clasificación de las Financiaciones por Situación y Garantías Recibidas.....	47
Anexo "C" - Concentración de las Financiaciones.....	48
Anexo "D" - Apertura por plazos de las Financiaciones.....	49
Anexo "H" - Concentración de los Depósitos.....	50
Anexo "I" - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes.....	51
Anexo "J" - Movimiento de Provisiones.....	52
Anexo "L" - Saldos en Moneda Extranjera.....	53
Anexo "O" - Instrumentos Financieros Derivados.....	54
Anexo "P" - Categorías de activos y pasivos financieros.....	55
Anexo "Q" - Apertura de resultados.....	57
Anexo "R" - Provisiones por riesgo de incobrabilidad.....	60
Informe de la Comisión Fiscalizadora.....	S/N

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

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

En cumplimiento de lo establecido por la C.N.V. en la Resolución N° 622/2013 y modificatorias, el Directorio de Banco Sáenz S.A. (la Entidad) ha aprobado la presente Reseña Informativa correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2024.

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2024 son presentados de acuerdo con el marco contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) basado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Comunicación “A” 6114 y complementarias de B.C.R.A.). En la preparación de estos estados financieros, la Entidad aplicó las bases de presentación descriptos en la nota 2. de los mencionados estados.

Adicionalmente, de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.2 de los estados financieros al 30 de septiembre de 2024, por medio de la Comunicación “A” 7928, el B.C.R.A. estableció para las entidades financieras definidas como pertenecientes a los “Grupos B y C” según sus propias regulaciones, la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” hasta los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2025.

A efectos de la presentación de las cifras comparativas, los saldos correspondientes al 30 de septiembre de 2023, 2022, 2021 y 2020 han sido reexpresados en moneda homogénea del 30 de septiembre de 2024.

1. ACTIVIDADES DE LA ENTIDAD

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

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

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

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

Desde hace años, Banco Sáenz S.A. cuenta con una fuente de financiamiento adicional a las tradicionales, determinada por la securitización de préstamos de consumo. Prueba de ello es que desde fines del año 1996 y hasta la actualidad emitió 189 series dentro de los Programas Consubond y Consubond II.

Cabe destacar que Banco Sáenz S.A. al 30 de septiembre de 2024 está calificado en la categoría BBB+ (arg) para Obligaciones Negociables Subordinadas Serie XI y A2 (arg) de Endeudamiento de Corto Plazo y en la categoría A- (arg) de Endeudamiento de Largo Plazo por FIX SCR.

2. EVOLUCIÓN ANUAL

Banco Sáenz S.A. finalizó su tercer trimestre con un patrimonio neto de 18.231 millones. Los activos ascendieron a 51.589 millones y los pasivos a 33.358 millones. El resultado del trimestre finalizado el 30 de septiembre de 2024 muestra una utilidad de 1.835 millones, mientras que el resultado acumulado en el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha muestra una ganancia de 1.825 millones (para el mismo período del ejercicio anterior las ganancias ascendían a 1.787 millones), arribando a un ROE del 10%.

Los préstamos otorgados al sector privado no financiero y a otras entidades financieras ascendieron a 23.688 millones, representando una disminución del 40% respecto del saldo al cierre del ejercicio anterior (ascendían a 39.588 millones) y un 46% de participación en el total de los activos.

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

Los depósitos totales representan el 82% del pasivo al 30 de septiembre de 2024. A dicha fecha los depósitos ascendieron a 27.255 millones, representando una baja del 22% respecto del saldo al 31 de diciembre de 2023 (ascendían a 34.878 millones).

La estructura de financiación de la Entidad se completa con operaciones de pases pasivos y obligaciones negociables subordinadas. Las operaciones de pases han disminuido un 21% (equivalente a 228 millones) y las obligaciones negociables subordinadas han disminuido un 68% (equivalente a 243 millones) ambas respecto del saldo al 31 de diciembre de 2023.

Los resultados del período reflejan una ganancia por 1.825 millones, originada principalmente por la ganancia por los ingresos netos por intereses, disminuida por las pérdidas por la posición monetaria, los beneficios al personal, los gastos de administración y los otros gastos operativos.

3. ESTRUCTURA PATRIMONIAL COMPARATIVA

ACTIVO	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Efectivo y depósitos en bancos	6.709.857	2.939.061	3.569.044	4.400.550	4.855.965
Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-	-	8.712
Instrumentos derivados	-	-	-	1.171	-
Operaciones de pase	-	5.192.159	-	474.718	4.422.800
Otros Activos Financieros	300.682	30.026	575.422	1.574.707	2.057.539
Préstamos y Otras Financiaciones (Cap. e Intereses)	23.687.612	36.531.787	48.763.980	50.858.720	59.299.337
Otros Títulos de Deuda	15.273.383	13.036.526	21.919.790	23.048.781	27.276.579
Activos Financieros Entregados en Garantía	2.552.760	3.282.868	10.518.797	9.038.549	4.170.311
Activos por Impuesto a las Ganancias Corriente	321.279	341.703	-	848.236	1.944.301
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	426.052	261.226	347.089	312.681	307.681
Propiedad, Planta y Equipo	18.621	24.680	70.125	795.848	885.460
Activos Intangibles	783.164	413.462	733.529	1.053.586	1.373.652
Activo por Impuesto a las Ganancias Diferido	1.496.960	1.438.286	79.389	-	-
Otros Activos no Financieros	18.300	205.742	46.270	349.808	74.074
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	162.426	392.070	741.729	3.622.798
TOTAL ACTIVO	51.588.670	63.859.952	87.015.505	93.499.084	110.299.209

PASIVO	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Depósitos	27.254.702	33.391.288	51.024.466	58.615.063	73.206.831
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.325.522	1.299.535	403.123	-	-
Operaciones de Pase	876.426	560.071	7.663.018	4.573.198	1.499.444
Otros Pasivos Financieros	488.163	2.688.220	2.597.510	2.436.078	3.883.897
Financiaciones Recibidas de BCRA y Otras Instituciones Financieras	-	-	853.390	1.416.477	7.281.267
Obligaciones Negociables Emitidas	-	1.368.273	-	4.069.190	-
Obligaciones Negociables Subordinadas	116.512	404.761	859.567	2.581.525	3.808.240
Provisiones	1.489.608	3.008.210	1.723.685	1.557.251	1.612.785
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Corriente	-	-	1.593.320	-	1.378.174
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Diferido	-	-	-	938.702	-
Otros Pasivos no Financieros	1.807.137	4.011.707	4.480.009	3.586.675	3.458.889
TOTAL DEL PASIVO	33.358.070	46.732.065	71.198.088	79.774.159	96.129.527
PATRIMONIO NETO	18.230.600	17.127.887	15.817.417	13.724.925	14.169.682

4. ESTRUCTURA DE RESULTADOS COMPARATIVA

RESULTADOS	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Resultado Neto por Intereses	22.535.765	25.708.790	19.823.591	10.590.291	5.260.754
Resultado Neto por Comisiones	282.364	666.126	1.204.174	3.137.523	8.462.942
Ingreso Operativo Neto	147.868	(459.079)	1.655.066	3.256.464	2.099.929
Resultado Operativo	(12.125.947)	(16.225.872)	(13.329.827)	(13.759.985)	(13.784.763)
Resultado por la posición monetaria neta	(9.718.762)	(10.644.048)	(6.335.033)	(3.169.465)	(1.654.929)
Resultados antes del Impuesto a las Ganancias que Continúan	1.121.288	-954.083	3.017.971	54.828	383.933
Impuesto a las Ganancias de las actividades que Continúan	704.014	2.740.893	(1.931.943)	(442.264)	(387.405)
Resultado Neto de las actividades que Continúan	1.825.302	1.786.810	1.086.028	(387.436)	(3.472)
Resultado Neto del Ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora	1.825.302	1.786.810	1.086.028	(387.436)	(3.472)
RESULTADO NETO FINAL DEL PERIODO	1.825.302	1.786.810	1.086.028	(387.436)	(3.472)
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	-	-	380.113	350.225	(61.562)
Impuesto a las Ganancias	-	-	(114.111)	(104.914)	18.513
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-	266.002	245.311	(43.049)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	1.825.302	1.786.810	1.352.030	(142.125)	(46.521)

5. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA

FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Total de las Actividades Operativas (A)	8.281.549	5.405.319	603.991	(9.953.909)	(8.760.040)
Total de las Actividades de Inversión (B)	236.301	168.980	612.863	11.415	16.589.025
Total de las Actividades de Financiación (C)	(2.578.247)	(4.985.916)	(3.589.794)	1.915.470	(24.122.247)
Efecto de las Variaciones del Tipo de Cambio (D)	28.739	140.537	102.721	128.174	210.470
Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes (E)	(1.240.993)	(1.646.673)	(2.090.550)	(1.742.258)	(1.589.772)
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)	4.727.349	(917.753)	(4.360.769)	(9.641.108)	(17.672.564)

6. ÍNDICES COMPARATIVOS

(En %)	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE				
	2024	2023	2022	2021	2020
Liquidez	80,66%	47,84%	49,95%	46,83%	43,90%
Solvencia	54,65%	36,65%	22,22%	17,20%	14,74%
Inmovilización del capital	6,90%	6,20%	2,06%	4,05%	7,69%
Rentabilidad anual	13,35%	13,91%	9,15%	(3,76)%	(0,03)%

7. PERSPECTIVAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO

Las perspectivas para el último trimestre del año son positivas. En efecto, no se perciben motivos para que se presente una reversión significativa en el importante rebote que mostró la economía en el tercer trimestre (con un crecimiento estimado por encima del 1,5% respecto al trimestre anterior, lo que implica un ritmo anualizado superior al 6%). Si bien es probable que en el último cuarto del año el ritmo de crecimiento no sea tan vigoroso (el Relevamiento de Expectativas de Mercado apunta a un ritmo anualizado en el rango 2% a 4%), sería el tercer trimestre consecutivo con variación positiva (y, a diferencia del segundo cuarto del año, habría una evolución positiva en varios sectores de la economía, sin que la expansión dependa casi exclusivamente del rebote en la producción primaria). Igualmente, debe tenerse en cuenta que, pese a este rebote, se mantendría el signo negativo en la variación entre este último cuarto del año respecto al mismo período del año 2023, debido a las muy fuertes caídas en el nivel de actividad de finales del pasado año y de inicios del presente. Con todo esto, la economía finalizaría el año 2024 con una contracción cercana al 3,5% respecto al año anterior, pero con buenas perspectivas para el año 2025.

Mas allá de que sean positivas las expectativas para el nivel de actividad en el último trimestre del año, la morigeración en el ritmo del rebote económico se asociaría, entre otros factores, con una menor expansión del consumo, en parte derivada de que se espera una menor velocidad de crecimiento del salario real (que igualmente sigue siendo rebote parcial, luego de la muy fuerte caída de los meses previos). De todas maneras, las incipientes mejoras en la imagen del gobierno, asociadas a la paulatina pero persistente baja en la inflación y a las fuertes mejoras de los indicadores financieros generan un efecto confianza que pondría un piso a la dinámica en el consumo, dinamizando la economía. Por el lado contrario, en la medida que crezca el consumo en el marco de tipo de cambio real en baja, puede descontarse cierto efecto negativo en el sector externo, pudiendo revertirse los resultados positivos que venía mostrando la cuenta corriente de la balanza de pagos. Pese a ello, en la medida que se mantenga la creciente confianza en el rumbo económico, puede asumirse a que no habría problemas para financiar esos déficits con fondos provenientes de la cuenta capital.

Dado que la mayoría de los analistas consultados por el REM descartan movimientos cambiarios en los meses próximos, se espera que la inflación siga bajando paulatinamente, con lo que la variación del IPC que se acumularía en el trimestre podría caer a un solo dígito, por primera vez desde el año 2021. En este marco se revertiría el sesgo negativo que las tasas reales de interés tuvieron en lo que va del término del Presidente Milei, por lo que podría haber espacio para el BCRA vuelva a reducir sus tasas de política, que permanecen sin cambios desde mediados del mes de mayo. En principio este escenario apuntalaría la dinámica del crédito en pesos, que tuvo crecimientos nominales

mensuales de 2 dígitos en los últimos meses. Si bien semejantes variaciones inevitablemente se irán morigerando, seguirían superando por un margen importante a la inflación, permitiendo que continúe el importante crecimiento real que ha tenido el crédito desde los pisos tocados en mayo pasado. En efecto, el tercer trimestre del año finalizó con un volumen de crédito bancario en pesos al sector privado cercano a los 41,3 billones, cifra superior en más del 50% al piso cercano a los 26,9 billones (medidos en moneda constante) alcanzado en mayo. Pese a semejante rebote, el crédito tiene mucho espacio para seguir creciendo, si se tiene en cuenta que a la fecha antes mencionada todavía era inferior (en un 6,4%) al nivel que tenía un año atrás (y la caída que muchísimo más importante, en torno al 50%, respecto al pico histórico alcanzado en el año 2013, cuando superó los \$ 80 billones -siempre medido en pesos de finales de septiembre del 2024-).

En este contexto, Banco Sáenz espera que en el último trimestre del año se mantenga una buena dinámica en las líneas crediticias que conforman su Core business (préstamos personales y descuentos de cupones de tarjetas de crédito). Asimismo, planea continuar con los incrementos moderados en la asistencia crediticia a empresas MiPymes, siempre privilegiando calidad y presencia de garantías adecuadas. Asimismo, a medida que se verifique la consolidación en el crecimiento de las principales líneas crediticias, resulta probable que se vaya reduciendo paulatinamente la participación de la exposición al sector público (bonos nacionales y LEFI), en consonancia con lo que sucede en el Sistema Financiero en los últimos meses.

Finalmente, cabe acotar que en el mes de septiembre la Entidad decidió suspender por lo que resta del año el proceso de gradual reducción en las provisiones facultativas que había comenzado a aplicar a finales del segundo trimestre. Debe recordarse que dichas provisiones facultativas fueron adoptadas en el pasado año, a medida que subía la probabilidad de que el nivel de actividad la economía fuese impactado por ajustes fiscales y cambiarios, que se iban tornando inevitables. La posterior decisión de reducir paulatinamente esas provisiones facultativas fue tomada cuando la economía empezó a dar señales de superar la recesión, mientras que la reciente suspensión de las reducciones tiene como objetivo minimizar la posibilidad de que el stock de provisiones resulte inferior al que surgirá del reemplazo de la metodología actual por la de pérdida esperada ligada a las NIIF9, a ponerse en marcha desde inicios del próximo año.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, 22 de noviembre de 2024.

MIGUEL ZIELONKA

Presidente

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

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

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros condensados de período intermedio adjuntos de BANCO SÁENZ S.A. (la "Entidad"), que comprenden: (a) el estado de situación financiera condensado al 30 de septiembre de 2024, (b) los estados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y los estados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo 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. “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas - Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847, 7181 y 7928 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó la atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1. no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (“CNV”).
- b) Los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1. se encuentran en proceso de transcripción en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- c) Al 30 de septiembre de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 60.586.057, no siendo exigible a esa fecha.
- d) La información contenida en los puntos “Estructura Patrimonial Comparativa”, “Estructura de Resultados Comparativa” y “Estructura del Flujo de Efectivo Comparativa” de la “Reseña Informativa al 30 de septiembre de 2024”, presentada por la Entidad juntamente con los estados financieros para cumplimentar las normas de la CNV, surge de los correspondientes estados financieros condensados de período intermedio de la Entidad al 30 de septiembre de 2024 adjuntos y al 30 de septiembre de 2023, 2022, 2021 y 2020, que no se incluyen en el documento adjunto. Las cifras correspondientes a la información comparativa han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda y, como resultado, están expresadas en la unidad de medida corriente al final del período sobre el cual se informa.
- e) Al 30 de septiembre de 2024, según surge de la nota 23. a los estados financieros condensados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la CNV para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
22 de noviembre de 2024

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

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



Nombre del Auditor firmante	Adrian G. Villar
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martin & Asociados S.A.
Informe correspondiente al período terminado el 30-09-2024	008

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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

	Ref.	30-09-2024	31-12-2023
<u>ACTIVO</u>			
A. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS		6.709.857	1.982.508
- Efectivo		591.885	1.116.930
- Entidades financieras y corresponsales		6.117.972	865.578
BCRA		6.061.457	738.183
Otras del país y del exterior		56.515	127.395
B. OPERACIONES DE PASE	Nota 3/ Anexo O	-	12.492.957
C. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS		300.682	117.104
D. PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	Anexos B y C	23.687.612	39.588.003
- Otras Entidades Financieras		9.596.608	25.368.149
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		14.091.004	14.219.854
E. OTROS TÍTULOS DE DEUDA	Anexo A	15.273.383	3.293.929
F. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	Nota 4	2.552.760	12.733.017
G. ACTIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	Nota 12	321.279	-
H. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	Anexo A	426.052	340.631
I. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Nota 7	18.621	16.058
J. ACTIVOS INTANGIBLES	Nota 8	783.164	1.094.617
K. ACTIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	Nota 12	1.496.960	1.832.161
L. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		18.300	6.783
M. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	Nota 9	-	105.040
TOTAL ACTIVO		51.588.670	73.602.808

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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

		Ref.	30-09-2024	31-12-2023
	<u>PASIVO</u>			
N.	DEPÓSITOS	Anexo H	27.254.702	34.877.690
	- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		27.254.702	34.877.690
Ñ.	PASIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		1.325.522	1.743.792
O.	OPERACIONES DE PASE	Nota 3 / Anexo O	876.426	1.104.440
P.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS		488.163	9.627.226
Q.	FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		-	835.678
R.	PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	Nota 12	-	320.578
S.	OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	Nota 27	116.512	359.907
T.	PROVISIONES	Anexo J Nota 30	1.489.608	3.434.742
U.	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		1.807.137	3.844.854
	TOTAL PASIVO		33.358.070	56.148.907

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

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

	<u>30-09-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
V. CAPITAL SOCIAL	35.000	35.000
W. AJUSTES DE CAPITAL	13.904.384	13.904.384
X. GANANCIAS RESERVADAS	2.465.914	1.401.695
Y. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	-	1.048.603
Z. RESULTADO DEL PERÍODO / EJERCICIO	1.825.302	1.064.219
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	18.230.600	17.453.901
TOTAL PATRIMONIO NETO	18.230.600	17.453.901
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	51.588.670	73.602.808

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

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 22-11-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 22-11-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
A. RESULTADO NETO POR INTERESES		6.903.612	22.535.765	8.993.596	25.708.790
- Ingresos por intereses	Anexo Q	9.448.021	34.718.295	16.498.909	48.786.478
- Egresos por intereses	Anexo Q	(2.544.409)	(12.182.530)	(7.505.313)	(23.077.688)
B. RESULTADO NETO POR COMISIONES		99.906	282.364	179.270	666.126
- Ingresos por comisiones	Anexo Q y Nota 13	120.952	346.663	205.711	734.876
- Egresos por comisiones	Anexo Q	(21.046)	(64.299)	(26.441)	(68.750)
C. INGRESO OPERATIVO NETO		184.070	147.868	318.936	(459.079)
- Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Anexo Q	9.820	88.343	12.981	73.011
- Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		-	-	(6)	15.206
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	Nota 14	8.407	28.739	42.055	140.537
- Otros ingresos operativos	Nota 15	558.230	1.309.489	492.919	1.677.447
- Cargo por incobrabilidad	Anexo R	(392.387)	(1.278.703)	(229.013)	(2.365.280)
D. RESULTADO OPERATIVO		(3.641.387)	(12.125.947)	(4.880.630)	(16.225.872)
- Beneficios al personal	Nota 16	(1.113.517)	(3.163.904)	(1.084.934)	(3.380.553)
- Gastos de administración	Nota 17	(1.554.683)	(4.719.430)	(1.778.308)	(5.442.378)
- Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(121.971)	(365.225)	(91.260)	(274.019)
- Otros gastos operativos	Nota 18	(851.216)	(3.877.388)	(1.926.128)	(7.128.922)
E. RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA		(1.322.109)	(9.718.762)	(4.682.674)	(10.644.048)
F. RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS QUE CONTINÚAN		2.224.092	1.121.288	(71.502)	(954.083)
G. IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN	Nota 12	(389.487)	704.014	124.880	2.740.893
H. RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		1.834.605	1.825.302	53.378	1.786.810
I. RESULTADO NETO DEL PERÍODO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		1.834.605	1.825.302	53.378	1.786.810

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2024, excepto que se indique lo contrario)

	Ref.	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
Resultado neto del período		1.834.605	1.825.302	53.378	1.786.810
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	(9.882)	-	-	-
- Resultados del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		(18.382)	-	-	-
- Impuesto a las ganancias	Nota 12	8.500	-	-	-
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del período		(9.882)	-	-	-
		-			
Resultado integral total		1.824.723	1.825.302	53.378	1.786.810

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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

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



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Movimientos	30-09-2024						
	Capital Social	Ajuste de Capital	Otros Resultados Integrales Ganancias o pérdidas Acumuladas por instrumentos financieros a VR con cambios en ORI	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	Total
				Legal	Otras		
1. Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	35.000	13.904.384	1.048.603	1.401.695	-	1.064.219	17.453.901
2. Baja por venta de títulos	-	-	(1.048.603)	-	-	-	(1.048.603)
3. Distribución de resultados no asignados aprobada por Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 25.04.2024:							
Reserva legal	-	-	-	1.064.219	-	(1.064.219)	-
4. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período – Ganancia	-	-	-	-	-	1.825.302	1.825.302
Otro resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	-
5. Saldos al cierre del período	35.000	13.904.384	-	2.465.914	-	1.825.302	18.230.600

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Movimientos	30-09-2023						
	Capital Social	Ajuste de Capital	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades			Total
			Ganancias o pérdidas Acumuladas por instrumentos financieros a VR con cambios en ORI	Legal	Otras	Resultados no asignados	
1. Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	35.000	13.904.384	349.595	359.928	-	1.115.333	15.764.240
2. Baja por venta de títulos	-	-	(349.595)	-	-	-	(349.595)
3. Distribución de resultados no asignados aprobada por Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 19.04.2023:							
Reserva legal	-	-	-	1.041.766	-	(1.041.766)	-
Honorarios a directores	-	-	-	-	-	(73.567)	(73.567)
4. Resultado total integral del período:							
Resultado neto del período – Ganancia	-	-	-	-	-	1.786.810	1.786.810
Otro resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	-
5. Saldos al cierre del período	35.000	13.904.384	-	1.401.694	-	1.786.810	17.127.888

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



(Hoja 1 de 2)

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

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

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	30-09-2024	30-09-2023
<u>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</u>	1.121.288	(954.083)
<u>Ajuste por el resultado monetario total del período</u>	9.718.762	10.644.048
<u>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</u>	3.128.178	5.440.221
Depreciaciones y desvalorizaciones	365.225	274.019
Cargo por incobrabilidad	1.278.703	2.365.280
Otros ajustes	1.484.250	2.800.922
<u>(Aumentos) / disminuciones netas provenientes de activos operativos:</u>	(3.040.539)	(13.071.990)
Operaciones de pase	7.353.408	(5.450.242)
Préstamos y otras financiaciones	542.487	(10.418.626)
- Otras entidades financieras	7.884.537	(8.034.645)
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	(7.342.050)	(2.383.981)
Otros títulos de deuda	(15.677.176)	6.053.203
Activos financieros entregados en garantía	5.279.862	(2.739.066)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	(85.421)	29.562
Otros activos	(453.699)	(546.821)
<u>Aumentos / (disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</u>	(1.992.770)	4.403.422
Depósitos	7.411.862	382.370
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	7.411.862	382.370
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	379.444	1.164.347
Operaciones de pase	52.333	644.867
Otros pasivos	(9.836.409)	2.211.838
<u>(Pagos) por Impuesto a las Ganancias</u>	(653.370)	(1.056.299)
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</u>	8.281.549	5.405.319

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 22-11-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 22-11-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



(Hoja 2 de 2)

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

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

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	30-09-2024	30-09-2023
<u>Pagos:</u>	(56.665)	(53)
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(56.665)	(53)
<u>Cobros:</u>	292.966	169.033
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	292.966	169.033
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</u>	<u>236.301</u>	<u>168.980</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
<u>Pagos:</u>	(2.578.247)	(4.985.916)
Obligaciones negociables no subordinadas	-	(2.347.061)
Financiaciones de entidades financieras locales	(2.352.432)	(2.029.693)
Obligaciones negociables subordinadas	(225.815)	(609.162)
<u>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</u>	<u>(2.578.247)</u>	<u>(4.985.916)</u>
<u>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</u>	28.739	140.537
<u>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</u>	(1.240.993)	(1.646.673)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)	4.727.349	(917.753)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	1.982.508	3.856.814
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	6.709.857	2.939.061

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

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 22-11-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 22-11-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

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

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

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

Con fecha 22 de noviembre de 2024, el Directorio de Banco Sáenz S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

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

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

Normas contables aplicadas

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

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

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

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

Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2024 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

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

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

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2024, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

Presentación del Estado de Situación Financiera

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

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

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

Información comparativa

El estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y los estados 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 de los mismos períodos del ejercicio precedente.

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

Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2024 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 fue de 101,58% y 103,15%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue de 211,41%.

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

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

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

c) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de cambios en el patrimonio:

(i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:

(a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.

(b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).

(c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.

(d) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados a la fecha de transición.

(ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de otros resultados integrales acumulados en función de las partidas que le dan origen.

d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de flujo de efectivo:

(i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

(ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título "Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes".

Cambios normativos introducidos en este ejercicio

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

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

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

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

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

2.2. Nuevos pronunciamientos

A. Adopción de nuevas NIIF:

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

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

Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

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

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

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

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

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

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

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

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

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

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

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

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

3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 30 de septiembre de 2024 la Entidad no tiene concertadas operaciones de pase activo. Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos, cuyas especies recibidas se registraron fuera del balance, de acuerdo con el siguiente detalle:

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/12/2023	Especies recibidas 31/12/2023	Vencimiento
Letras de Liquidez del BCRA (14017)	12.492.957	13.845.815	02/01/2024
Total	12.492.957	13.845.815	

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase pasivo de Títulos Públicos, cuyas especies entregadas se encuentran registradas en "Activos financieros entregados en garantía", de acuerdo con el siguiente detalle es:

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 30/09/2024	Especies entregadas 30/09/2024	Vencimiento
Títulos Públicos (AL30D)	318.637	354.000	02/10/2024
Títulos Públicos (S31M5)	557.789	583.176	01/10/2024
Total	876.426	937.176	

Operaciones de pase: Especie	Valor en libros 31/12/2023	Especies entregadas 31/12/2023	Vencimiento
Títulos Públicos (AL30D)	540.020	752.602	05/01/2024
Títulos Públicos (AL30D)	270.009	376.302	02/01/2024
Títulos Públicos (AE38)	294.411	384.767	05/01/2024
Total	1.104.440	1.513.671	

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 2024 y 2023, ascienden a 4.283.462 y 2.668.235, 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 2024 y 2023 ascienden a 156.382 y 718.709, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2024	31/12/2023
Por operatoria con BCRA (Nota 24.)	535.088	1.013.055
Por operatoria con MAE	978.133	9.938.229
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	102.335	268.006
Por operaciones de pase pasivo (Nota 3)	937.176	1.513.671
En garantía de alquileres	28	56
Total	2.552.760	12.733.017

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

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

6. PARTES RELACIONADAS

Los saldos de activos y pasivos al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 correspondientes a las operaciones efectuadas con partes relacionadas, son los siguientes:

	30/09/2024	31/12/2023
Activo - Préstamos y otras financiaciones	34.977	34.972
-Gonzalez Lobo Luciano	5.289	8.533
-La Villaguina S.A.	-	774
-Sgroi Nicolas Federico	15.201	11.570
-Sgroi Tomas Agustin	9.165	10.789
-Sgroi María Cecilia	1.661	-
-Guruciaga María	3.047	1.695
-Sicania S.A.	-	1109
-Ele Erre S.A.	-	10
-Liliana	614	492

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

	30/09/2024	31/12/2023
Pasivo – Depósitos	266.407	239.745
-Frávega S.A.C.I. e I.	216.273	164.327
-Fravega Tech S.A.	11.468	35.992
-Electrofueguina S.A.	532	4.278
-Compañía Abiatel S.A.	598	766
-Eraclion S.A.	3.818	531
-El Pororo S.A.	9.515	338
-Gordon Shonwi S.A.	18.001	66
-SL Servicios Aeronavegación S.A.	326	965
-Frali S.A.	479	12.343
-Sicania S.A.	396	3.275
-Ele Erre S.A.	371	3.797
-La Villaguina S.A.	419	4.557
-Lorfin S.A.	1.510	3.925
-Terano II S.A.	185	166
-King River S.A.	584	899
-Otros	1.932	3.520
Pasivo – Otros pasivos financieros	27.707	295.168
- Frávega S.A.C.I. e I.	27.707	295.168
Partidas fuera de balance – Otras Garantías Otorgadas	-	13.364
- Frávega S.A.C.I. e I.	-	13.364

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

	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
Resultados – Ingresos por intereses	9.731	29.142	21.019	57.770
- Frávega S.A.C.I. e I.	7.370	23.423	12.428	36.434
- Electrofueguina S.A.	1.015	2.038	6.647	15.447
- Lorfin S.A.	76	231	185	618
- Ele Erre S.A.	91	282	136	392
- Sicania S.A.	125	633	309	652
- La Villaguina S.A.	29	110	93	303
- Frali S.A.	65	126	53	201
- Eraclion S.A.	45	112	71	185
- Otros	915	2.187	1.097	3.538

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
Resultados - Egresos por intereses	(2.748)	(4.113)	(3.702)	(32.782)
- Frávega S.A.C.I. e I.	(2.697)	(3.643)	(1.119)	(2.725)
- Terano II S.A.	-	-	(377)	(23.744)
- Electrofueguina S.A.	-	-	(2.172)	(4.005)
- Otros	(51)	(470)	(34)	(2.308)
Resultados - Ingresos por comisiones	3.112	11.105	10.491	34.142
- Frávega S.A.C.I. e I.	3.112	11.105	10.491	34.142
Resultados - Gastos de administración	(305.584)	(988.999)	(384.663)	(1.283.637)
- Lorfin S.A.	(305.584)	(988.999)	(384.663)	(1.283.637)

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 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	30-09-2024	31-12-2023
Mobiliario e Instalaciones	3.990	8.432
Máquinas y equipos	14.631	7.626
Total	18.621	16.058

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 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	30-09-2024	31-12-2023
Gastos de desarrollo de sistemas propios	783.164	1.094.617
Total	783.164	1.094.617

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	30-09-2024	31-12-2023
Inmueble Venado Tuerto	-	105.040
Total	-	105.040

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo correspondía a un inmueble recibido en defensa de créditos para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros. El 16 de enero de 2024, la Entidad firmó un boleto de compraventa de dicho inmueble por un precio total de u\$s 212.500. Finalmente, con fecha 23 de septiembre de 2024 se firmó la escritura traslativa de dominio y entrega de posesión del inmueble.

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 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 12 meses	Total 30/09/2024
Efectivo y depósitos en bancos	6.709.857	-	-	-	-	-	6.709.857
Otros activos financieros	-	300.682	-	-	-	-	300.682
Préstamos y otras financiaciones	1.897.845	10.517.533	2.898.651	3.311.729	2.871.366	2.190.488	23.687.612
Otros Títulos de deuda	-	-	5.989.387	8.691.635	592.361	-	15.273.383
Activos financieros entregados en garantía	764.640	1.788.120	-	-	-	-	2.552.760
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	426.052	426.052
TOTAL ACTIVO	9.372.342	12.606.335	8.888.038	12.003.364	3.463.727	2.616.540	48.950.346

Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 12 meses	Total 30/09/2024
Depósitos	20.240.953	6.476.191	537.558	-	-	-	27.254.702
Pasivos a valor razonable con cambio en resultados	-	1.325.522	-	-	-	-	1.325.522
Operaciones de pase	-	876.426	-	-	-	-	876.426
Otros pasivos financieros	488.163	-	-	-	-	-	488.163
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	-	6.512	-	110.000	116.512
TOTAL PASIVO	20.729.116	8.678.139	537.558	6.512	-	110.000	30.061.325

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 12 meses	Total 31/12/2023
Efectivo y depósitos en bancos	1.982.508	-	-	-	-	-	1.982.508
Operaciones de pase	-	12.492.957	-	-	-	-	12.492.957
Otros activos financieros	-	117.104	-	-	-	-	117.104
Préstamos y otras financiaciones	1.771.934	27.106.613	3.211.509	3.808.126	2.483.336	1.206.485	39.588.003
Otros Títulos de deuda	-	1.155.896	1.156.599	-	-	981.434	3.293.929
Activos financieros entregados en garantía	135.468	12.597.549	-	-	-	-	12.733.017
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	340.631	340.631
TOTAL ACTIVO	3.889.910	53.470.119	4.368.108	3.808.126	2.483.336	2.528.550	70.548.149

Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 12 meses	Total 31/12/2023
Depósitos	22.617.504	12.220.235	36.908	3.043	-	-	34.877.690
Pasivos a valor razonable con cambio en resultados	-	1.743.792	-	-	-	-	1.743.792
Operaciones de pase	-	1.104.440	-	-	-	-	1.104.440
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Instituciones Financieras	-	835.678	-	-	-	-	835.678
Otros pasivos financieros	9.627.226	-	-	-	-	-	9.627.226
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	138.168	-	-	221.739	359.907
TOTAL PASIVO	32.244.730	15.904.145	175.076	3.043	-	221.739	48.548.733

11. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS. AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO

a) Ajuste por inflación impositivo

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

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

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

Al 30 de septiembre de 2024, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

En relación con el ajuste por inflación impositivo, existen aspectos que aún siguen siendo elemento de discusión e interpretación, como ser la actualización y traslado a ejercicios posteriores de los quebrantos impositivos. Existen diferentes posturas por parte del fisco nacional tendiente a no reconocer dichos efectos, en tanto que la jurisprudencia reciente ha adoptado criterios de aceptación de la actualización cuando se visualizan una serie de factores cualitativos y cuantitativos. Sobre dicho aspecto, la Entidad ha mantenido un criterio conservador en tanto no ha realizado la actualización de sus quebrantos en los ejercicios 2020 y 2021, pero atento a la jurisprudencia y nuevos factores del mercado, dicho criterio ha sido modificado para la declaración jurada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y que tuvo como vencimiento 16 de mayo de 2023. Los efectos de la mencionada decisión fueron registrados en los estados financieros del ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2023.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

Entidad ha determinado el impuesto a las ganancias utilizando la tasa impositiva del 35% que estima que resultará aplicable a las ganancias totales esperadas del ejercicio.

c) Impuesto a las ganancias

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

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

	30-09-2024	31-12-2023
Provisión por Impuesto a las ganancias	-	(1.055.490)
Anticipos pagados	321.279	734.912
Activo / (Pasivo) por impuesto a las ganancias corriente	321.279	(320.578)

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la composición del activo / (pasivo) por impuesto a las ganancias diferido que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	30-09-2024	31-12-2023
Provisiones	93.231	80.291
Por Préstamos otorgados y otras financiaciones	893.678	1.927.241
Quebranto impositivo del periodo	531.144	-
Ajuste por Inflación Impositivo	1.212	4.683
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	82.051	-
Total Activos diferidos	1.519.265	2.012.215
	30-09-2024	31-12-2023
Por diferencias en tipo de cambio	(3.628)	(1.214)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	(800)
Por financiaciones recibidas y Obligaciones Negociables	(1.140)	(3.187)
Activos fijos	(99.588)	(174.853)
Total Pasivos diferidos	(22.305)	(180.054)
Activo neto por impuesto a las ganancias diferido	1.496.960	1.832.161

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

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 22-11-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 22-11-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
Resultado por impuesto a las ganancias corriente	(106.594)	635.679	(418.891)	1.019.664
Resultado por impuesto diferido	(337.337)	(335.201)	(200.659)	980.603
Resultado por efecto monetario	54.444	403.536	744.430	740.626
Impuesto a las ganancias - (Cargo) / Ganancia	(389.487)	704.014	124.880	2.740.893
Impuesto a las ganancias reconocido en ORI	8.500	-	-	-
Impuesto a las ganancias total	(380.987)	704.014	124.880	2.740.893

13. INGRESOS POR COMISIONES

	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
Vinculadas con créditos	106.699	311.710	188.101	681.647
Vinculadas con obligaciones	7.538	19.463	9.140	33.443
Por operaciones del exterior y cambio	6.715	15.490	8.470	19.786
	120.952	346.663	205.711	734.876

14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
Conversión a pesos de los activos y pasivos en ME	8.407	28.739	42.055	140.537
	8.407	28.739	42.055	140.537

15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
Comisiones diversas	29.288	76.724	106.123	535.697
Intereses punitivos	298.855	787.821	310.939	958.679
Por otros créditos por intermediación financiera	2.391	39.932	31.886	74.920
Créditos recuperados	39.694	216.843	43.884	106.232
Resultado por venta de activos no corrientes	187.926	187.926	-	-
Otros	76	243	87	1.919
	558.230	1.309.489	492.919	1.677.447

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

16. BENEFICIOS AL PERSONAL

	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
Remuneraciones	(723.194)	(2.226.200)	(807.049)	(2.597.016)
Cargas sociales	(179.766)	(555.417)	(194.399)	(604.270)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(193.322)	(333.028)	(78.035)	(139.069)
Servicios al personal	(16.975)	(47.757)	(4.632)	(37.185)
Otros	(260)	(1.502)	(819)	(3.013)
	(1.113.517)	(3.163.904)	(1.084.934)	(3.380.553)

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
Servicios administrativos contratados	(436.831)	(1.259.493)	(471.613)	(1.469.393)
Procesamiento tarjetas de crédito	(47.743)	(168.048)	(76.812)	(220.327)
Impuestos	(264.251)	(783.772)	(316.627)	(945.160)
Otros honorarios	(178.204)	(530.428)	(162.773)	(608.967)
Transporte de caudales	(56.632)	(278.186)	(265.673)	(684.502)
Honorarios a directores y síndicos	(125.444)	(406.475)	(126.684)	(400.475)
Electricidad y comunicaciones	(91.686)	(263.594)	(97.508)	(256.041)
Servicios de seguridad	(49.087)	(147.839)	(47.354)	(132.574)
Papelería y útiles	(3.592)	(20.768)	(5.704)	(17.768)
Seguros	(35.993)	(46.500)	(25.465)	(157.955)
Representación, viáticos y movilidad	-	(38)	(207)	(1.885)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(11.305)	(35.574)	(14.060)	(40.201)
Alquileres	(27.713)	(81.616)	(29.998)	(82.145)
Comisiones y gastos bancarios	(151.285)	(507.132)	(56.275)	(210.223)
Suscripciones	(36.523)	(99.453)	(36.271)	(116.620)
Otros	(38.394)	(90.514)	(45.284)	(98.142)
	(1.554.683)	(4.719.430)	(1.778.308)	(5.442.378)

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)**

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

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
Impuesto sobre los ingresos brutos	(515.282)	(2.328.847)	(1.207.604)	(3.710.343)
Cargo por otras provisiones	(317.078)	(1.456.054)	(633.585)	(3.159.228)
Aporte al fondo de Garantía de los Depósitos	(12.113)	(32.410)	(14.131)	(51.662)
Resultado valor razonable de activos	(4.593)	(51.248)	(58.463)	(175.751)
Intereses punitivos y cargos a favor BCRA	1	(498)	-	-
Otros	(2.151)	(8.331)	(12.345)	(31.938)
	(851.216)	(3.877.388)	(1.926.128)	(7.128.922)

19. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

20. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES

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

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

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

Jerarquías de valores razonables

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

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

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

Metodología de determinación de los valores razonables

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

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

30-09-2024					
	Valor contable	Valor razonable			
<i>Activos Financieros</i>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y depósitos en bancos	6.709.857	6.709.857	-	-	6.709.857
Préstamos (1)	23.687.612	10.056	-	29.681.852	29.691.908
Otros títulos de deuda	15.273.383	14.202.805	-	1.084.164	15.286.969
Otros activos financieros	300.682	-	-	300.682	300.682
Activos financieros entregados en garantía	2.198.760	2.198.760	-	-	2.198.760
<i>Pasivos Financieros</i>					
Depósitos	27.254.702	20.240.953	-	6.944.797	27.185.750
Operaciones de pase	876.426	876.426	-	-	876.426
Otros pasivos financieros	488.163	-	-	488.163	488.163
Obligaciones negociables subordinadas	116.512	-	-	306.541	306.541
31-12-2023					
	Valor contable	Valor razonable			
<i>Activos Financieros</i>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y depósitos en bancos	1.982.508	1.982.508	-	-	1.982.508
Préstamos (1)	39.588.003	113.479	-	48.773.098	48.886.577
Otros títulos de deuda	3.293.929	2.136.657	-	-	2.136.657
Operaciones de pase	12.492.957	12.492.957	-	-	12.492.957
Otros activos financieros	117.104	-	-	119.104	119.104
Activos financieros entregados en garantía	11.219.346	11.219.346	-	-	11.219.346
<i>Pasivos Financieros</i>					
Depósitos	34.877.690	22.617.502	-	12.431.346	35.048.848
Operaciones de pase	1.104.440	1.104.440	-	-	1.104.440
Otros pasivos financieros	9.627.226	-	-	9.627.226	9.627.226
Financiaciones recibidas de entidades financieras	835.678	-	-	815.296	815.296
Obligaciones negociables subordinadas	359.907	-	-	798.059	798.059

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

21. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

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

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

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

Gestión de capital

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

Concepto	30-09-2024
Responsabilidad patrimonial computable	15.042.576
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	(16.417)
Riesgo operacional	(67.057)
Riesgo de crédito	(1.642.889)
Exceso de integración	13.316.213

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

22. POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

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

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

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

Categoría de agente	PNM	CPL
Agente de Liquidación y Compensación - Propio. Matrícula N° 114	555.178	277.589
Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión. Matrícula N° 81	192.987	96.494
Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión. Matrícula N° 44	19.299	N/C
Totales	767.464	374.083

Al 30 de septiembre de 2024, el patrimonio neto de la Entidad supera el PNM requerido por la CNV. Por otra parte, la CPL mínima requerida se encuentra constituida con activos disponibles en cuentas abiertas en el BCRA, registradas en las cuentas contables Efectivo y Depósitos en Bancos con el número 111.015 (denominada "BCRA - Cuenta corriente") por un valor de 3.400.000.

24. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO

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

Concepto	30/09/2024	
	Pesos	Moneda Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:	3.400.000	2.661.457
Saldos en cuentas del BCRA	3.400.000	2.661.457
Activos financieros entregados en garantía:	436.464	98.624
Cuentas especiales de garantía en el BCRA (Nota 4.)	436.464	98.624

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 22-11-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 22-11-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

25. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

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

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

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

26. FIDEICOMISOS FINANCIEROS

a) Fideicomisos Financieros sujetos al régimen de oferta pública:

- Programa Global Consubond II

El 12 de noviembre 2010 el Directorio de la Entidad resolvió la constitución de un Programa de emisión de Certificados de Participación y/o Títulos de Deuda en Fideicomisos Financieros en los términos de

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

la Ley N° 24.441 y las normas de la C.N.V. denominado Programa Global de Valores Fiduciarios Consubond II, en reemplazo del Programa Consubond I. El programa de hasta un monto de 400.000 inició la numeración de las series a partir de la Serie 79.

El patrimonio fideicomitado está integrado por préstamos personales otorgados por la Entidad, designándose a Banco de Valores S.A. como fiduciario de los fideicomisos, el cual fue aprobado por la C.N.V. mediante Resolución N° 16.449. Con fecha 12 de abril de 2012, la C.N.V. aprobó la ampliación a 800.000 por Resolución N° 16.783. El 3 de junio del 2014 dicho organismo, autorizó mediante Resolución N° 17.367, la ampliación del presente programa a 1.500.000 y la prórroga del plazo del mismo. Por Resolución N° 17.993 del 10 de marzo de 2016 aprobó el aumento a 3.000.000 y por resolución N° 18.945 del 20 de septiembre de 2017 el cambio de moneda y aumento de hasta dólares 300.000, el cual ha sido prorrogado por igual monto por resolución N° 20.261 del 30 de mayo de 2019. Con fecha 22 de mayo de 2024 la CNV mediante resolución RESFC-2024-22712-APN-DIR#CNV aprobó la prórroga del programa global por 5 años a partir de la fecha de la resolución.

- Programa Global Créditos Sáenz

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

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existen fideicomisos emitidos y vigentes, cuyo fiduciante sea la Entidad.

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

– En carácter de Fiduciante

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

Los Fideicomisos Banco Sáenz XIV y XVI, vigentes al 31 de diciembre de 2022, se liquidaron con fecha 31 de mayo de 2023 razón por la cual al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no existen fideicomisos privados emitidos, cuyo fiduciante sea la Entidad.

– En carácter de Fiduciario:

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

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no hay fideicomisos emitidos y vigentes cuyo fiduciario sea la Entidad.

La Entidad, en su función de Administrador, mantiene contabilizado en el rubro “Depósitos - Cuentas Corrientes”, recaudaciones por un total de 1.023.267 y 139.240 al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente, las cuales transfiere a los respectivos Fiduciarios en los plazos establecidos en los prospectos de cada una de las series emitidas.

27. OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

(a) Obligaciones Negociables Simples Subordinadas Serie VI:

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

(b) Obligaciones Negociables Simples Subordinadas Serie XI:

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

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, los importes contabilizados de capital más intereses devengados de los mencionados instrumentos se encuentran contabilizados en el rubro "Obligaciones Negociables Subordinadas" ascendiendo a 116.512 y 350.907 respectivamente.

(c) Obligaciones Negociables Simples Serie XII:

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

(d) Obligaciones Negociables Simples Serie XIII:

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

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existe saldo de Obligaciones Negociables emitidas.

28. RECLAMOS IMPOSITIVOS

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

- El 11 de octubre de 2018 la Dirección General de Rentas de la Provincia de Tucumán notificó al Banco de una Determinación de Oficio correspondiente al período fiscal 2014 a 2015 por retenciones de Ingresos Brutos presuntamente omitidas por un importe de 178 (valores históricos). El Banco presentó una acción de Impugnación ante la Administración en noviembre 2018. Frente a un resultado adverso, inició una Apelación ante el Tribunal Fiscal de la Provincia de Tucumán. En marzo del 2022 el Tribunal falló a favor de la Provincia, por lo tanto, con fecha 24 de marzo de 2022 el Banco presentó una Apelación ante la Cámara Contencioso Administrativa, Sala I, debiendo abonar el monto reclamado para poder acceder a la mencionada instancia judicial (solve et repete). En el mes de septiembre de 2022, la Provincia interpuso un planteo previo respecto de la firmeza del acto, el cual fue rechazado por la Cámara. Frente a esto, el fisco provincial interpuso un recurso de Casación en contra de dicha sentencia, y el mismo fue declarado inadmisibile el 3 de marzo de 2023. En el mismo mes de marzo, el Banco presentó pedido de apertura a pruebas. El mismo fue concedido por la Cámara y cumplido por el Banco. En septiembre 2023 se solicitó se pasen los autos a despacho para alegar. A la fecha de emisión, se encuentra en estado de dictar sentencia.
- En la ciudad de San Miguel de Tucumán se cuenta con un fallo adverso por parte del Departamento Ejecutivo de la Municipalidad de San Miguel de Tucumán, determinando una deuda total de 3.842

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

(valores históricos) por Tasas municipales no ingresadas. El 8 de julio de 2021 la Cámara Contencioso Administrativa de la Provincia de Tucumán hizo lugar a la medida cautelar solicitada mediante la cual se requirió que la comuna no modifique la situación de hecho y derecho del Banco hasta tanto se obtenga sentencia definitiva. Sin embargo, el Municipio inició demanda de Ejecución Fiscal por 3.925 (valores históricos) el 23 de agosto de 2022 y dos días más tarde, el 25 de agosto de 2022, contestó el oficio tomando razón de la medida cautelar. En el mes de diciembre de 2022, el Banco se presentó espontáneamente pidiendo la suspensión de la ejecución hasta tanto se resuelva el fondo de la acción contenciosa original. Dicho pedido fue resuelto favorablemente en marzo 2023. En marzo de 2024 la Cámara declaró nulo el ajuste y la multa impuesta, quedando firme dicha resolución en abril 2024.

- En los meses de diciembre 2022, mayo, junio y agosto 2023 el Banco promovió cuatro demandas judiciales contra cuatro Resoluciones dictadas por la AGIP en las cuales se pretende aplicar multas por presunta infracción a los deberes formales por no presentación de Declaraciones Juradas Informativas establecidas por la RG 108/2021. Las multas pretendidas ascienden a 75, 225, 50 y 500 (valores históricos), respectivamente.
- El 18 de septiembre de 2020 el Banco fue notificado de un inicio de inspección por su actuación como agente de retención de Ingresos Brutos, Régimen Especial de Retención de “Tarjetas de compra y de crédito” en la Provincia de Buenos Aires por los períodos enero 2018 a junio 2018 y julio 2018 a diciembre 2018. A partir de dicha inspección ARBA informó diferencias por retenciones presuntamente omitidas de 27.776 y 3.140 (valores históricos), respectivamente (valores históricos). En el mes de marzo de 2023 ARBA inicia Procedimiento Determinativo y Sumarial por ambos períodos reclamando las sumas mencionadas más accesorios, recargos y multas, e intimando tanto al Banco como a los responsables solidarios. El 25 de abril de 2023, el Banco formula descargos y ofrece pruebas. Frente a esto, en noviembre de 2023, el Departamento de Relatoría de ARBA emite Determinaciones de Oficio confirmando las diferencias aludidas anteriormente. Con fecha 21 de diciembre de 2023, Banco Sáenz presenta Recursos de Apelación ante el Tribunal Fiscal de Apelaciones de la Provincia de Buenos Aires, saliendo sorteadas las Salas III (atendiendo las diferencias reclamadas en el segundo semestre del 2018) y I (atendiendo las diferencias reclamadas en el primer semestre del 2018).

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

29. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

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

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

De acuerdo con la Comunicación "A" 7984, el B.C.R.A. dispuso que hasta el 31 de diciembre de 2024 las entidades financieras que cuenten con la autorización previa del B.C.R.A. podrán distribuir resultados por

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

hasta el 60% del importe que les hubiera correspondido en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Asimismo, estableció que el cómputo de los conceptos para la determinación del resultado distribuible, así como del importe de las cuotas señaladas, deberá realizarse en moneda homogénea de la fecha de la asamblea y del pago de cada una de las cuotas, según el caso. Posteriormente, mediante la Comunicación "A" 7997, el B.C.R.A. estableció que las entidades financieras que resuelvan o hayan resuelto distribuir resultados en el marco de lo previsto por la Comunicación "A" 7984, podrán hacerlo en tres cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el importe que corresponda de acuerdo con la mencionada comunicación.

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

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2024 procedió a destinar 1.064.219 (527.937 en valores históricos) a incrementar el saldo de la Reserva Legal.

30. PROVISIONES

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

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2024. A dicha fecha, las principales provisiones corresponden a:

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

34.595 (valores históricos). El importe de la provisión registrado al 30 de septiembre de 2024 corresponde principalmente a las costas del juicio pendientes de liquidación. Los principales efectos de la causa de referencia ya se encuentran reconocidos en los presentes estados financieros intermedios.

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

Al 30 de septiembre de 2024, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Provisiones	Dentro de los 12 meses	Después de los 12 meses	Total
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	78.915	-	78.915
Otras – Por acciones judiciales	1.144.319	-	1.144.319
Otras – Beneficios al personal	266.374	-	266.374
TOTAL	1.489.608	-	1.489.608

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

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

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

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, a finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos de mercado, habiendo llegado a picos máximos cercanos al 200% hacia finales de 2023, período en el que se produjo una devaluación del peso argentino cercana al 55%. Durante 2024, la mencionada brecha ha observado una significativa reducción, ascendiendo a 10% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

En lo que tiene que ver con la administración de la deuda pública nacional, se ha observado un proceso de reestructuración, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional. Asimismo, las autoridades a cargo del Ministerio de Economía Nacional y del B.C.R.A., en los últimos meses establecieron medidas de política monetaria restrictivas, en conjunto con un proceso de traspaso de deuda del B.C.R.A. hacia el Tesoro Nacional, que incluyeron recompra por parte del primero de gran parte de los puts sobre títulos públicos en poder de las entidades financieras.

En este contexto, el 10 de diciembre de 2023 asumieron las nuevas autoridades del gobierno nacional argentino el cual emitió una serie de medidas de emergencia. Entre los principales objetivos se persigue, entre otras cuestiones relevantes, una flexibilización normativa en materia económica, reducción del déficit fiscal principalmente vía disminución del gasto, incluyendo reducción de distintos tipos de subsidios. En ese contexto, a partir de diciembre de 2023 se produjo una significativa aceleración del ritmo inflacionario (arrojando una inflación interanual superior al 200% al 30 de septiembre de 2024), el cual ha observado una significativa reducción en el último trimestre (12, 13% en el trimestre finalizado en dicha fecha).

El programa integral perseguido por el nuevo gobierno nacional incluye reformas en la economía, justicia, relaciones exteriores, infraestructura y otras. Con fecha 20 de diciembre de 2023, por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas, sobre el cual distintos actores presentaron ante la Justicia diversos amparos o pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Por otro lado, con fecha 8 de julio de 2024, publicó el Boletín oficial la Ley 27.742 que fue promulgada por el Poder Ejecutivo a través del Decreto N° 592/2024, la cual incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo, reformas fiscales, laborales, previsionales, entre otros. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la mencionada ley se encuentra en proceso de reglamentación.

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

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

32. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

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

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2)

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

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

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



ANEXO “A”

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Denominación	Ident.	Valor Razonable	Nivel de Valor razonable	Tenencia		Posición
				30-09-2024	31-12-2023	
				Saldo s/ libros	Saldo s/ libros	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA						
Medición a Costo Amortizado del país						
Títulos Públicos						
- Bonos del Tesoro en pesos ajustado Vto. 23/08/2025	9196	1.021.021	1	1.021.021	-	1.021.021
Subtotal otros títulos de deuda – Títulos Públicos				1.021.021	-	1.021.021
Letras del BCRA						
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 02-01-2024	14077	-	-	-	600.744	-
- Letras de liquidez del BCRA en Pesos - Vto. 11-01-2024	14085	-	-	-	564.968	-
Subtotal otros títulos de deuda – Letras del BCRA				-	1.165.712	-
Letras del Tesoro Nacional						
- Letras del Tesoro Nacional en Pesos - Vto. 18-01-2024	9232	-	-	-	1.156.599	-
Subtotal otros títulos de deuda – Letras del Tesoro Nacional				-	1.156.599	-
Letras de Capitalización						
- Letras de capitalización- Vto. 29-11-2024	9255	4.981.952	1	4.981.952	-	4.981.952
- Letras de capitalización- Vto. 31-03-2025	9256	7.607.471	1	7.607.471	-	7.607.471
Subtotal otros títulos de deuda – Letras de capitalización				12.589.423	-	12.589.423
Letras Fiscales de liquidez						
- Letras fiscales de liquidez- Vto. 17-07-2025	9285	592.361	1	592.361	-	592.361
Subtotal otros títulos de deuda – Letras Fiscales de liquidez				592.361	-	592.361
Subtotal Otros títulos de deuda – Títulos Públicos						
Títulos privados						
- Valor de deuda FF Consubond 189	58000	1.084.164	3	1.070.578	-	1.070.578
- ON Telecom Clase 10	55827	-	-	-	971.618	-
Subtotal Otros títulos de deuda – Títulos Privados				1.070.578	971.618	1.070.578
Total Otros títulos de deuda				15.273.383	3.293.929	15.273.383
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO						
Medidos a valor razonable del país						
- Compensadora Electrónica S.A.		6.071	2	6.071	3.862	6.071
- Argencontrol S.A.		524	2	524	242	524
- Mercado Abierto Electrónico S.A.		419.457	2	419.457	336.527	419.457
Total Instrumentos de patrimonio				426.052	340.631	426.052

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



Anexo “B”

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

	30-09-2024	31-12-2023
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	12.604.335	28.508.696
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.604.335	28.508.696
Irrecuperable	-	100.795
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	100.795
TOTAL DE CARTERA COMERCIAL	12.604.335	28.609.491
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	12.082.235	13.254.783
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.082.235	13.254.783
Riesgo Bajo	748.946	651.295
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	748.946	651.295
Riesgo Medio	677.721	420.030
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	677.721	420.030
Riesgo Alto	585.659	444.244
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	585.659	444.244
Irrecuperable	161.010	245.319
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	161.010	245.319
TOTAL DE CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	14.255.571	15.015.671
TOTAL GENERAL (1)	26.859.906	43.625.162
<i>(1) El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera es la detallada a continuación:</i>		
<i>Préstamos y otras financiaciones según Estado de Situación Financiera</i>	23.687.612	39.588.003
<i>Medición a costo amortizado- Títulos Privados- FF Consubond- Anexo A</i>	1.070.578	971.618
<i>+ Provisiones de Títulos Privados - Anexo R</i>	13.586	9.815
<i>+ Provisiones de préstamos y otras financiaciones - Anexo R</i>	2.029.390	2.702.609
<i>+/-Ajuste y Reclasificaciones NIIF</i>	66.312	324.800
<i>+/-Préstamos al personal</i>	(7.572)	(9.234)
<i>+Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores</i>	-	37.551
Total	26.859.906	43.625.162

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



Anexo “C”

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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

Número de clientes	30-09-2024		31-12-2023	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	9.590.455	35,70%	23.164.952	53,10%
50 siguientes mayores clientes	3.066.637	11,42%	5.436.807	12,46%
100 siguientes mayores clientes	208.770	0,78%	224.757	0,52%
Resto de clientes	13.994.044	52,10%	14.798.646	33,92%
TOTAL (1)	26.859.906	100,00%	43.625.162	100,00%

(1) Ver llamado (1) en anexo “B”

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



ANEXO “D”

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

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

Concepto	Cartera Vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 Mes	3 Meses	6 Meses	12 Meses	24 Meses	Más de 24 meses	
Sector Financiero	-	9.596.608	-	-	-	-	-	9.596.608
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.887.891	3.830.435	5.530.568	5.723.398	4.676.189	1.783.436	1.102	23.433.019
TOTAL AL 30-09-2024	1.887.891	13.427.043	5.530.568	5.723.398	4.676.189	1.783.436	1.102	33.029.627
TOTAL AL 31-12-2023	1.668.588	31.353.600	6.930.057	7.404.390	5.685.223	330.143	1.715.157	55.087.158

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



Anexo “H”

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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

Número de clientes	30-09-2024		31-12-2023	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	24.043.310	88,22%	30.010.986	86,04%
50 siguientes mayores clientes	3.031.911	11,12%	4.508.413	12,93%
100 siguientes mayores clientes	134.471	0,49%	289.625	0,83%
Resto de clientes	45.010	0,17%	68.666	0,20%
TOTAL	27.254.702	100,00%	34.877.690	100,00%

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

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

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 Mes	3 Meses	6 Meses	12 Meses	24 Meses	Más de 24 meses	
Depósitos	26.809.032	562.616	-	-	-	-	27.371.648
- Sector Privado no financiero y residentes del exterior	26.809.032	562.616	-	-	-	-	27.371.648
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.325.522	-	-	-	-	-	1.325.522
Operaciones de pase	876.426	-	-	-	-	-	876.426
Otros pasivos financieros	488.163	-	-	-	-	-	488.163
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	32.550	32.020	174.570	-	239.140
TOTAL AL 30-09-2024	29.499.143	562.616	32.550	32.020	174.570	-	30.300.899
TOTAL AL 31-12-2023	48.670.523	111.722	4.905	64.904	130.161	351.900	49.334.115

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

ISABEL E. AZAR
 Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
 Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 22-11-2024
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 22-11-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

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

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



Anexo "J"

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	30-09-2024					
	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del período
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
- Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales (1)	200.170	48.034	-	(56.106)	(113.183)	78.915
- Otras (1)	3.234.572	1.408.020	-	(1.274.812)	(1.957.087)	1.410.693
TOTAL	3.434.742	1.456.054	-	(1.330.918)	(2.070.270)	1.489.608

(1) Ver nota 30.

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



Anexo "L"

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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

	30-09-2024			31-12-2023
	Casa matriz y sucursales en el país	Total moneda: DÓLAR	Total del período	Total del ejercicio
ACTIVO				
- Efectivo y depósitos en bancos	2.919.822	2.919.822	2.919.822	500.357
- Otros activos financieros	14.423	14.423	14.423	100.151
- Préstamos y otras financiaciones	188.667	188.667	188.667	10.932
- Activos financieros entregados en garantía	1.519.627	1.519.627	1.519.627	2.063.700
TOTAL	4.642.539	4.642.539	4.642.539	2.675.140
PASIVO				
- Depósitos	2.970.164	2.970.164	2.970.164	545.963
- Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.325.522	1.325.522	1.325.522	1.743.792
- Otros pasivos financieros	75.256	75.256	75.256	133.546
- Otros pasivos no financieros	485	485	485	815
TOTAL	4.371.427	4.371.427	4.371.427	2.424.116

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

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

Tipo de contrato (1)	Objetivo de las operaciones realizadas	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado (meses)	Plazo promedio ponderado residual (meses)	Plazo promedio ponderado de liquidación de diferencias (días)	Monto
- Operaciones de Pase	Intermediación - cuenta propia	Títulos Públicos	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	7	354.000
- Operaciones de Pase	Intermediación - cuenta propia	Títulos Públicos	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	1	583.176
Total								937.176

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

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 - Fº 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

ADRIAN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 307 - Fº 228

DANIEL E. GUTMAN
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 244 Fº 167



Anexo “P”
(Hoja 1 de 2)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

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

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor Razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS							
Efectivo y depósitos en Bancos	6.709.857	-	-	-	-	-	-
Efectivo	591.885	-	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	6.117.972	-	-	-	-	-	-
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	300.682	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	23.687.612	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	9.596.608	-	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes del exterior	14.091.004	-	-	-	-	-	-
Adelantos	9.051	-	-	-	-	-	-
Documentos	795.737	-	-	-	-	-	-
Personales	11.705.775	-	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito	1.401.443	-	-	-	-	-	-
Otros	178.998	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	15.273.383	-	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	2.198.760	-	-	354.000	-	354.000	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	426.052	-	426.052	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 30-09-2024	48.170.294	-	-	780.052	-	780.052	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2023	68.693.847	-	-	1.854.302	-	1.854.302	-

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



Anexo “P”
(Hoja 2 de 2)

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

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

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor Razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS							
Depósitos	27.254.702	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no financiero y Residentes en el exterior	27.254.702	-	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	17.155.073	-	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	3.085.880	-	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	6.955.975	-	-	-	-	-	-
Otros	57.774	-	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	1.325.522	-	1.325.522	-	-
Operaciones de pase	876.426	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	488.163	-	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables subordinadas	116.512	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 30-09-2024	28.735.803	-	1.325.522	-	1.325.522	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31-12-2023	46.804.941	-	1.743.792	-	1.743.792	-	-

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



Anexo “Q”
(Hoja 1 de 3)

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

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

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
INGRESOS POR INTERESES				
Por títulos públicos	-	31.887	2.815.934	6.618.143
Por títulos privados	-	755.944	231.572	677.272
Por préstamos y otras financiaciones	5.882.310	22.332.534	11.274.859	34.370.840
Sector Financiero	-	-	986	1.523
Sector privado no financieros y residentes del exterior	5.882.310	22.332.534	11.273.873	34.369.317
- Adelantos	996	15.989	29.167	355.908
- Documentos	1.484.859	8.385.087	5.571.825	15.474.357
- Personales	4.228.571	13.286.751	5.644.063	18.408.805
- Tarjetas de crédito	19.207	74.896	26.117	119.123
- Otros	148.677	569.811	2701	11.124
Por operaciones de pase	4.476	4.283.462	1.532.281	2.668.235
- BCRA	4.476	4.283.462	1.528.817	2.657.333
- Otras Entidades financieras	-	-	3.464	10.902
TOTAL	5.886.786	27.403.827	15.854.646	44.334.490

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	Resultado del Período		ORI		Resultado del Período		ORI	
	Trimestre al 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre al 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre al 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023	Trimestre al 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
INGRESOS POR INTERESES								
Por títulos de deuda públicos	3.561.235	7.314.468	(9.882)	-	644.263	4.451.988	-	-
TOTAL	3.561.235	7.314.468	(9.882)	-	644.263	4.451.988	-	-

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



Anexo “Q”
(Hoja 2 de 3)

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

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

Resultado por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	9.820	88.343	12.981	73.011
Resultados de títulos públicos	44.580	45.057	77	189
Resultado de títulos privados	(34.760)	43.286	12.904	72.822
TOTAL	9.820	88.343	12.981	73.011
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de pasivos financieros medidos a costo amortizado	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
EGRESOS POR INTERESES				
Por depósitos	(2.417.035)	(10.198.553)	(6.389.384)	(19.241.770)
- Cuentas corrientes	(1.672.410)	(5.719.132)	(3.156.020)	(10.452.016)
- Cajas de ahorro	(704)	(2.771)	(1.261)	(3.795)
- Plazo fijo e inversiones a plazo	(743.921)	(4.476.650)	(3.232.103)	(8.785.959)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(1.529)	(1.653.471)	(279.674)	(556.928)
Por operaciones de pase	(41.365)	(156.382)	(161.351)	(718.709)
- Otras entidades financieras	(41.365)	(156.382)	(161.351)	(718.709)
Por otros pasivos financieros	(30.963)	(30.963)	-	-
Por obligaciones negociables emitidas	-	-	(542.411)	(2.114.643)
Por otras obligaciones negociables subordinadas	(53.517)	(143.161)	(132.493)	(445.638)
TOTAL	(2.544.409)	(12.182.530)	(7.505.313)	(23.077.688)

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



Anexo “Q”
(Hoja 3 de 3)

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

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

Ingresos por Comisiones	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
INGRESOS POR COMISIONES				
Comisiones vinculadas con obligaciones	7.539	19.463	9.140	33.443
Comisiones vinculadas con créditos	91.186	258.444	164.005	567.567
Comisiones por tarjetas	15.511	53.266	24.096	114.080
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	6.716	15.490	8.470	19.786
TOTAL	120.952	346.663	205.711	734.876
Egresos por Comisiones	Trimestre finalizado el 30-09-2024	Acumulado al 30-09-2024	Trimestre finalizado el 30-09-2023	Acumulado al 30-09-2023
EGRESOS POR COMISIONES				
Servicios de administración por transferencia de cartera	(15.731)	(47.512)	(20.437)	(55.419)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(5.315)	(16.787)	(6.004)	(13.331)
TOTAL	(21.046)	(64.299)	(26.441)	(68.750)

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

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



Anexo “R”

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2024, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	30-09-2024					31-12-2023	
	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	2.702.609	1.266.333	(194.651)	(201.873)	(1.543.028)	2.029.390	2.702.609
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	2.702.609	1.266.333	(194.651)	(201.873)	(1.543.028)	2.029.390	2.702.609
Adelantos	10.315	-	(9.311)	-	-	1.005	10.315
Documentos	395.042	22.083	(185.340)	(50.056)	(161.530)	20.198	395.042
Personales	2.267.493	1.219.060	-	(140.515)	(1.362.020)	1.984.018	2.267.493
Tarjetas de crédito	29.759	23.459	-	(11.302)	(19.478)	22.438	29.759
Otros	-	1.731	-	-	-	1.731	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	2.000	-	-	-	(1.008)	992	2.000
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	9.815	12.370	-	-	(8.599)	13.586	9.815
TOTAL DE PREVISIONES	2.714.424	1.278.703	(194.651)	(201.873)	(1.552.635)	2.043.968	2.714.424

ISABEL E. AZAR
Gerente de Administración y Finanzas

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

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

RODOLFO R. ALBA
Sub-Gerente General

60

MIGUEL ZIELONKA
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 22-11-2024
Por Comisión Fiscalizadora

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

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA DE PERIODOS INTERMEDIOS

Señores Accionistas y Directores de
Banco Sáenz S.A.

CUIT N°: 30-53467243-4

Domicilio legal: Esmeralda 83

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

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

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

Documentos examinados

- a) Estado de situación financiera al 30 de Septiembre de 2024.
- b) Estado de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de 9 meses finalizado el 30 de Septiembre de 2024.
- c) Resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria incluida en las notas y anexos que lo complementan.

Responsabilidad de la Dirección en relación con los estados contables

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

Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) adoptada por la Resolución C.D. N° 96/2022 del CPCECABA. Dichas normas requieren que el examen de los estados contables trimestrales se efectúe de acuerdo con las normas aplicables a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados precedentemente, hemos revisado la auditoria efectuada por el Estudio Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A. en su carácter de Auditores Externos, quienes aplicaron las "Normas Mínimas sobre Auditorías Externas" del BCRA para la revisión limitada de estados financieros condensados de períodos intermedios y normas de auditoría vigentes en la República Argentina, para la revisión limitada de estados financieros condensados de períodos intermedios habiendo emitido el 22 de Noviembre de 2024 en lo referido a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados

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

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

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

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

Conclusión

Sobre la base de mi revisión y basados en el Informe del 22 de Noviembre de 2024 que emitió el Dr. Adrian G. Villar (Socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A.), nada llamó mi atención que me hiciera pensar que los estados contables adjuntos de Banco Saenz S.A. correspondientes al período de 9 meses terminado el 30 de Septiembre de 2024 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

Énfasis sobre ciertos aspectos relevados en los estados financieros

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó la atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados mencionados en el primer párrafo no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (“CNV”).
- b) Los estados financieros condensados mencionados en el primer párrafo se encuentran en proceso de transcripción en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- c) La información contenida en los puntos “Estructura Patrimonial Comparativa”, “Estructura de Resultados Comparativa” y “Estructura del Flujo de Efectivo Comparativa” de la “Reseña Informativa al 30 de Septiembre de 2024”, presentada por la Entidad juntamente con los estados financieros para cumplimentar las normas de la CNV, surge de los correspondientes estados financieros condensados de período intermedio de la Entidad al 30 de Septiembre de 2024 adjuntos y al 30 de Septiembre de 2023, 2022, 2021 y 2020, que no se incluyen en el documento adjunto.

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

d) Al 30 de Septiembre de 2024, según surge de la nota 23. a los estados financieros condensados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la CNV para dichos conceptos.

e) He constatado la constitución de las garantías de los administradores previstas en la legislación.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 22 de noviembre de 2024

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