



ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021, JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA



**ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO
DE 2021, JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS
FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN
FISCALIZADORA**

ÍNDICE

- 1. INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
DE PERÍODO INTERMEDIO**
- 2. ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**
 - **ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONDENSADO**
 - **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONDENSADO**
 - **ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CONDENSADO**
 - **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
CONDENSADO**
 - **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**
 - **ANEXOS**
- 3. INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Presidente y Directores de
BANCO INDUSTRIAL S.A.
CUIT 30-68502995-9
Domicilio legal: Sarmiento 530
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 INDUSTRIAL S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado de situación financiera al 30 de junio de 2021, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2021, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

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 la excepción que fue establecida por el BCRA que se explica 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 libres 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 revelados en los estados financieros.

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la Nota 2.1.1. “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, en la que la Entidad indica que (a) que de acuerdo con la excepción transitoria establecida por las Comunicaciones “A” 6847 y 7181 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) 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 las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores (CNV).
- b) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.1.2., se encuentran en proceso de transcripción en el libro Diario y en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por Nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017.
- c) Al 30 de junio de 2021, 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 \$ 66.977.794, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 30 de junio de 2021, según surge de la nota 31. a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

30 de agosto de 2021

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

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-1-

ACTIVO	Notas	30/06/2021	31/12/2020
Efectivo y Depósitos en Bancos		9.826.591	17.204.708
Efectivo		2.554.469	2.496.864
Entidades Financieras y corresponsales		7.272.122	14.707.844
BCRA		7.124.888	13.963.748
Otras del país y del exterior		147.234	744.096
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	16.520.795	15.925.964
Instrumentos derivados	9	169.756	58.097
Operaciones de pase	4	5.374.839	5.881.148
Otros activos financieros	16	597.961	471.282
Préstamos y otras financiaciones	B / C	20.998.339	26.019.501
Otras Entidades financieras		2.141.868	5.076.023
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		18.856.471	20.943.478
Otros Títulos de Deuda	A	7.082.175	2.562.747
Activos financieros entregados en garantía	5	5.355.638	8.667.695
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A	795.128	275.543
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	E	53.765	69.104
Propiedad, planta y equipo	13	6.543.567	6.427.350
Activos intangibles	13	15	238
Activos por impuesto a las ganancias diferido	18	28.797	458.245
Otros activos no financieros	16	656.294	527.160
TOTAL ACTIVO		74.003.660	84.548.782

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-2-

PASIVO	Notas	30/06/2021	31/12/2020
Depósitos	H	53.297.514	61.349.234
Sector Público no Financiero		599.073	498.044
Sector Financiero		609.309	1.212.570
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		52.089.132	59.638.620
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	16	-	1.194.747
Instrumentos derivados	9	620	-
Otros pasivos financieros	16	1.001.123	1.472.542
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	16	52.319	270.780
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	18	1.298.137	2.575.315
Provisiones	J / 14	144.942	112.372
Otros pasivos no financieros	16	1.761.707	1.951.953
TOTAL PASIVOS		57.556.362	68.926.943

PATRIMONIO NETO	Notas	30/06/2021	31/12/2020
Capital social		177.020	177.020
Aportes no capitalizados		5.093	5.093
Ajustes al capital		3.004.855	3.004.855
Ganancias reservadas		12.434.871	12.100.886
Resultados no asignados		-	(4.581.372)
Resultado del período / ejercicio		825.459	4.915.357
TOTAL PATRIMONIO NETO		16.447.298	15.621.839

TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	74.003.660	84.548.782
---	-------------------	-------------------

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-3-

	Notas	Trimestral 30/6/2021	30/6/2021	Trimestral 30/6/2020	30/6/2020
Ingresos por intereses		3.694.847	7.453.093	2.707.252	5.556.354
Egresos por intereses		(2.265.454)	(4.655.282)	(1.300.154)	(4.244.513)
Resultado neto por intereses	Q	1.429.393	2.797.811	1.407.098	1.311.841
Ingresos por comisiones	19	493.071	1.018.803	518.732	1.162.817
Egresos por comisiones		(130.283)	(276.462)	(164.327)	(318.825)
Resultado neto por comisiones	Q	362.788	742.341	354.405	843.992
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	2.517.457	4.560.365	4.650.795	7.911.445
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	20	(77.209)	(158.293)	(236.687)	(347.226)
Otros ingresos operativos	21	329.741	853.075	302.350	580.393
Cargo por incobrabilidad	R	(316.400)	(405.261)	(432.355)	(583.880)
Ingreso operativo neto		4.245.770	8.390.038	6.045.606	9.716.566
Beneficios al personal	22	(908.165)	(1.635.031)	(922.369)	(1.552.582)
Gastos de administración	23	(1.249.477)	(2.030.268)	(1.207.114)	(1.959.837)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(56.778)	(124.499)	(77.816)	(144.175)
Otros gastos operativos	24	(734.900)	(1.431.182)	(584.426)	(1.023.132)
Resultado operativo		1.296.450	3.169.058	3.253.881	5.036.840
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(8.098)	(15.294)	(4.504)	(11.391)
Resultado por la posición monetaria neta		(886.450)	(1.865.133)	(352.880)	(823.026)
Resultado antes del impuesto de las ganancias que continúan		401.902	1.288.631	2.896.497	4.202.423
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	18	(190.734)	(463.172)	(1.013.157)	(1.186.707)
Resultado neto del período - Ganancia		211.168	825.459	1.883.340	3.015.716
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		211.168	825.459	1.883.340	3.015.716

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-4-

MOVIMIENTOS	Capital social		Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 30/6/2021
	En circulación	En cartera	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	-	5.093	3.004.855	2.701.071	9.399.815	333.985	15.621.839
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	825.459	825.459
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 30 de abril del 2021								
- Reserva legal	-	-	-	-	66.654	-	(66.654)	-
- Reserva facultativa para futura distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	-	164.326	(164.326)	-
- Otros movimientos	-	-	-	-	-	103.005	(103.005)	-
Saldos al cierre del período	177.020	-	5.093	3.004.855	2.767.725	9.667.146	825.459	16.447.298

MOVIMIENTOS	Capital social		Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN al 30/6/2020
	En circulación	En cartera	Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	177.020	-	5.093	3.004.855	1.764.765	5.654.597	100.152	10.706.482
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	3.015.716	3.015.716
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 21 de abril del 2020								
- Reserva legal	-	-	-	-	936.306	-	(936.306)	-
- Reserva facultativa para futuras distribuciones de Dividendos	-	-	-	-	-	3.745.218	(3.745.218)	-
Saldos al cierre del período	177.020	-	5.093	3.004.855	2.701.071	9.399.815	(1.565.656)	13.722.198

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
EL 1° DE ENERO DE 2021 Y 2020 Y FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-5-

	Notas	30/06/2021	30/06/2020
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		1.288.631	4.202.423
Ajuste por resultado monetario total del período		1.865.133	823.026
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		761.130	564.570
Amortizaciones y desvalorizaciones		124.499	144.175
Cargo por incobrabilidad		405.261	583.880
Otros ajustes		231.370	(163.485)
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:		14.510.874	5.353.994
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		3.377.779	7.973.014
Instrumentos derivados		(111.659)	1.132.153
Operaciones de pase		2.138.606	(4.535.311)
Préstamos y otras financiaciones		10.249.850	(212.760)
Sector Público no Financiero		-	31.773
Otras Entidades financieras		2.934.155	(933.477)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		7.315.695	688.944
Otros Títulos de Deuda		(3.205.848)	(275.471)
Activos financieros entregados en garantía		3.312.057	1.129.285
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(519.585)	43.723
Otros activos		(730.326)	99.362
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:		(16.662.690)	3.593.773
Depósitos		(11.853.873)	9.703.403
Sector Público no Financiero		101.028	106.439
Otras Entidades financieras		(603.261)	(395.490)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(11.351.641)	9.992.454
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(1.194.747)	(646.891)
Instrumentos derivados		620	-
Operaciones de pase		-	(98.845)
Otros pasivos		(3.614.690)	(5.363.894)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(1.310.902)	(1.018.111)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		452.176	13.519.675

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021.
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021.
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
EL 1° DE ENERO DE 2021 Y 2020 Y FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-6-

	Notas	30/06/2021	30/06/2020
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(115.994)	(2.754.716)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(115.994)	(2.797.062)
Compra de Instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		-	11.393
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-	30.953
Cobros:		7.594	-
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		7.594	-
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(108.400)	(2.754.716)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(274.036)	101.864
Obligaciones negociables no subordinadas		-	381.857
Banco Central de la República Argentina		(4.030)	(1.208)
Financiaciones de entidades financieras locales		(270.006)	(278.785)
Otros cobros relacionados con actividades de financiación			
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		-274.036	101.864
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		-158.293	(347.226)
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(6.694.733)	(4.285.818)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		(6.783.286)	6.233.779
(DISMINUCIÓN) / AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		(6.783.286)	6.233.779
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO		33.130.672	35.814.566
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO		26.347.386	42.048.345

Las notas 1 a 38 a los estados financieros adjuntos y los anexos A a E, H a J, L, O a R son parte integrante de estos estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES DE LA ENTIDAD

Banco Industrial S.A. (la "Entidad") es una sociedad anónima constituida en la República Argentina de capital nacional que opera como banco universal y cuenta con posiciones líderes en el negocio de descuento de documentos comerciales "factoring", servicios financieros minoristas y mercado de capitales. El Banco es parte de un grupo financiero que desarrolla soluciones ágiles, simples e innovadoras para superar las expectativas de sus clientes. La Entidad aspira a ser referente en innovación y servicios en el sistema financiero apoyándose en un fuerte desarrollo de tecnología digital en todas las áreas de negocios del Banco.

El actual Banco tiene su origen en la fusión de dos entidades financieras de larga trayectoria en el sistema financiero argentino. La Industrial Compañía Financiera S.A. (fundada en 1956 como Caja de Crédito La Industrial Cooperativa Limitada) y Nuevo Banco de Azul S.A. (fundado en 1928 como Banco de Azul S.A.). Con posterioridad a la fusión llevada a cabo en el año 1997, se produce un sostenido proceso de expansión, basado en la adquisición de los activos y pasivos del Banco de Balcarce S.A. (año 2001) y del Banco Velox S.A. (año 2003). A partir de estas adquisiciones, el Banco que tenía una marcada presencia regional en la Provincia de Buenos Aires, se proyecta a nivel nacional con sucursales en las provincias de Mendoza, Salta, Tucumán, Córdoba y Santa Fe.

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

La composición accionaria de la entidad al 30 de junio de 2021 es la siguiente:

Accionistas	Capital %	Votos %
Andrés Patricio Meta	50,53	50,53
Carlota Evelina Durst	46,44	46,44
Fideicomiso BIND	3,03	3,03

Con fecha 30 de agosto de 2021, el Directorio de Banco Industrial S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Bases de preparación

2.1.1. Normas contables aplicadas

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

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, la Entidad aplica la relacionada con la norma de deterioro de la NIIF 9, de acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF. El BCRA definió a través de la Comunicación "A" 7181 que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según sus propias regulaciones, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) para las exposiciones del Sector privado y financiero de acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6847. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

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 intermedios condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7183. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Los presentes estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 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 el acápite "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 2020, ya emitidos.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

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 2020, 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 2020, ya emitidos.

2.1.2. Transcripción al libro Diario y al Libro Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados, los libros Diario e Inventario y Balances se encuentran en proceso de transcripción.

2.1.3. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2021, 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).

2.1.4. Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme el 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 17.

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para ciertos Títulos de deuda, Derivados, Instrumentos de Patrimonio, Inversiones en asociadas, Otros activos financieros y Otros pasivos financieros que fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

2.1.5. Información comparativa

El estado de situación financiera al 30 de junio de 2021 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, por los períodos de tres y seis meses finalizados al 30 de junio de 2021, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos del ejercicio precedente.

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

2.1.6. Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios condensados de período intermedio al 30 de junio de 2021 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.

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 seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 fue de 25,32% y 13,59%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de 36,14%.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

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 incluye en el resultado del período por el que se informa.
- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan 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 se reexpresan 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 son 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 determinan 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

- 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) Ciertos resultados originados en la medición a valor razonable o baja de activos no monetarios se presentan en términos reales.
 - (iii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Resumen de políticas contables significativas

A continuación, se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes estados financieros condensados al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, teniendo en cuenta lo mencionado en el acápite de "Unidad de Medida" precedente:

3.1.1. Activos y pasivos en moneda extranjera:

La Entidad considera al Peso Argentino como su moneda funcional y de presentación. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, básicamente en dólares estadounidenses, fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil de cada período.

Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras fueron convertidos a los tipos de cambio de las operaciones de pase publicados por el BCRA. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados de cada período en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera".

3.1.2 Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial:

La Entidad reconoce un instrumento financiero cuando es parte de cláusulas que generan derechos y obligaciones contractuales.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por las regulaciones o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación, es decir, en la fecha en que la Entidad se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, los activos o pasivos financieros fueron registrados por sus valores razonables. Aquellos activos o pasivos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, fueron registrados al valor razonable ajustado por los costos de transacción que fueron directamente atribuibles a la compra o emisión de los mismos.

En el momento del reconocimiento inicial, el valor razonable de un instrumento financiero es normalmente el precio de la transacción. Sin embargo, si parte de la contraprestación entregada o recibida es por algo distinto del instrumento financiero, la Entidad estima el valor razonable del instrumento financiero. Si este valor razonable se basa en una técnica de valuación que utiliza sólo datos de mercado observables, todo importe adicional respecto de la contraprestación será un gasto o un menor ingreso, a menos que cumpla los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo. En el caso de que el valor razonable se base en una técnica de valoración que utiliza datos de mercado no observables, la Entidad reconocerá esa diferencia diferida en resultados sólo en la

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

medida en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo, o cuando el instrumento es dado de baja.

Medición posterior:

Modelo de negocio:

La Entidad establece tres categorías para la clasificación y medición de sus instrumentos de deuda, de acuerdo al modelo de negocio de la Entidad para gestionarlos y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos:

- Costo amortizado: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y los resultantes de su venta.
- Valor razonable con cambios en resultados: el objetivo de negocio es la generación de resultados provenientes de la compra-venta de activos financieros.

En consecuencia, la Entidad mide sus activos financieros a valor razonable, a excepción de aquellos que cumplen con las siguientes dos condiciones y por lo tanto son valuados a su costo amortizado:

- Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

La Entidad determina su modelo de negocio en el nivel que mejor refleja cómo administra los grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto.

El modelo de negocio no se evalúa instrumento por instrumento, sino a un nivel más alto de carteras agregadas en base a los siguientes factores observables tales:

- Cómo se evalúa el rendimiento del modelo de negocio y cómo los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo se evalúan y reportan al personal clave de la Entidad.
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo (y los activos financieros que se mantienen dentro de éste) y, en particular, la forma en que se gestionan esos riesgos.
- Cómo se compensa al personal clave de la Entidad (por ejemplo, si la remuneración se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados).
- La frecuencia esperada, el valor, el momento y las razones de las ventas también son aspectos importantes.

La evaluación del modelo de negocio se basa en escenarios razonablemente esperados, sin tener en cuenta los escenarios de "peor caso" o "caso de estrés". Si posteriormente a su reconocimiento inicial los flujos de efectivo se realizan de una manera diferente a las expectativas originales de la Entidad, no se cambia la clasificación de los

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

activos financieros restantes mantenidos en ese modelo de negocio, sino que considera dicha información para evaluar las compras u originaciones recientes.

Test por únicamente pagos del principal e intereses (Test UPPI):

Como parte del proceso de clasificación, la Entidad evalúa los términos contractuales de sus activos financieros para identificar si éstos dan lugar a flujos de efectivo en fechas determinadas que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

A los fines de esta evaluación se define como “principal” al valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial, pudiéndose modificar a lo largo de la vida del instrumento, (por ejemplo si hay reembolsos de principal o amortización de la prima o descuento).

Los componentes de interés más importantes dentro de un acuerdo de préstamo suelen ser la consideración del valor temporal del dinero y el riesgo de crédito.

Para efectuar el Test UPPI, la Entidad aplica juicio y considera factores relevantes entre los cuales se encuentra la moneda en la que se denomina el activo financiero y el plazo para el cual se establece la tasa de interés.

Por el contrario, los términos contractuales que introducen una exposición más que mínima a riesgo o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto pendiente. En tales casos, se requiere que los activos financieros sean medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Por consiguiente, los activos financieros se clasificaron en base a lo mencionado en los párrafos precedentes en “Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados”, o “Activos financieros medidos a costo amortizado”, no existiendo a la fecha de estos estados financieros activos financieros clasificados en “Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales”. Dicha clasificación se expone en el Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros”.

▪ Activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Esta categoría presenta dos sub-categorías: activos y pasivos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación y activos y pasivos financieros designados inicialmente a valor razonable por la Dirección o de acuerdo con el párrafo 6.7.1. de la NIIF 9.

La Entidad clasifica los activos o pasivos financieros como mantenidos para negociar cuando se han comprado o emitido principalmente para la obtención de beneficios a corto plazo a través de actividades de negociación o forman parte de una cartera de instrumentos financieros que se administran conjuntamente, para los cuales hay evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo.

La Dirección sólo designa un instrumento a valor razonable con cambios en resultados, cuando se cumple una de las siguientes condiciones: (i) la designación elimina o reduce significativamente el tratamiento inconsistente que de otro modo surgiría de la medición de los activos o pasivos o el reconocimiento de ganancias o pérdidas de los

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

mismos sobre una base diferente; o (ii) los pasivos forman parte de un grupo de instrumentos financieros que se gestionan y su rendimiento se evalúa según la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión de riesgos o inversión documentada; o (iii) los pasivos contienen uno o más derivados implícitos, salvo que no se modifiquen significativamente los flujos de efectivo. Tal designación se efectúa instrumento por instrumento.

Los activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados", con excepción de los movimientos en el valor razonable de los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados debido a cambios en el riesgo de crédito propio. Dichos cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales y no se reclasifican a resultados. Los ingresos o egresos por intereses y dividendos se imputan en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados" de acuerdo con los términos del contrato, o cuando el derecho al pago ha sido establecido.

El valor razonable de estos instrumentos se calcula utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, de ser representativas. Los mercados principales en el que opera la Entidad son el Mercado Abierto Electrónico (MAE) y Matba Rofex S.A. En caso de no contar con un mercado activo, se utilizaron técnicas de valoración que incluyeron la utilización de operaciones de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, siempre que estén disponibles, así como referencias al valor razonable actual de instrumento que es sustancialmente similar, o bien el análisis de flujos de efectivo descontados.

▪ Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del interés efectivo:

Representan activos financieros que son mantenidos para obtener flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Posteriormente al reconocimiento inicial, estos activos financieros se registran en el Estado de Situación Financiera al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad, de corresponder.

Los ingresos por intereses y el deterioro son registrados en el Estado de Resultados en los rubros "Ingresos por intereses" y "Cargo por incobrabilidad", respectivamente. La evolución de la previsión se expone en el Anexo R "Corrección del valor por pérdida – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

El "método del interés efectivo" utiliza la tasa que permite descontar los flujos de efectivo futuros que se estiman recibir o pagar en la vida del instrumento o un período menor, de ser apropiado, igualando el valor neto en libros de dicho instrumento. Al aplicar dicho método, la Entidad identifica los puntos básicos de interés, comisiones, primas, descuentos y costos de la transacción, directos e incrementales, como parte integrante de la tasa de interés efectiva. A tales efectos el interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un período de tiempo concreto.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

3.1.3 Efectivo y Depósitos en Bancos:

Se valoraron a su valor nominal más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio, en caso de corresponder. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada ejercicio en el rubro "Ingresos por intereses", de corresponder.

3.1.4 Operaciones de pase (compras y ventas con acuerdos de retrocesión):

Las compras (ventas) de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) se registran en el Estado de Situación Financiera como una financiación otorgada (recibida), en el rubro "Operaciones de pase".

La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual es devengado durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo y se imputan en resultados en los rubros "Ingresos por intereses" y "Egresos por intereses".

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.

3.1.5 Préstamos y otras financiaciones:

Son activos financieros distintos a un derivado que la Entidad mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Los préstamos y otras financiaciones se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y otras financiaciones son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la originación o adquisición, y las comisiones de originación, que son parte de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses se imputan en resultados en el rubro "Ingresos por intereses". Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

Las garantías otorgadas y responsabilidades eventuales se registran en notas a los estados financieros (fuera de balance) cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito y son inicialmente reconocidas al valor razonable de la comisión recibida, en el rubro "Otros pasivos financieros" del Estado de Situación Financiera. Posteriormente al reconocimiento inicial, el pasivo por cada garantía es registrado por el mayor valor entre la comisión amortizada y la mejor estimación del gasto requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja como resultado de la garantía financiera.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

Cualquier incremento en el pasivo relacionado a una garantía financiera se registra en resultados. La comisión recibida se va reconociendo en el rubro "Ingresos por comisiones" del Estado de Resultados, sobre la base de su amortización en línea recta durante la vigencia de la garantía financiera otorgada.

3.1.6 Previsión por riesgo de incobrabilidad y previsión por compromisos eventuales

Se constituyeron sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta, entre otros aspectos, de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones considerando las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del BCRA y las políticas de provisionamiento de la Entidad.

En los casos de préstamos con provisiones específicas que sean cancelados o generen reversión de provisiones constituidas en el período corriente, y en los casos en que las provisiones constituidas en ejercicios anteriores resulten superiores a las que se consideran necesarias, el exceso de previsión es reversado con impacto en el resultado del período corriente.

Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad".

3.1.7 Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, la totalidad de los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, con excepción de los pasivos mantenidos para negociar o designados a valor razonable. Los intereses se imputan en resultados en el rubro "Egresos por intereses".

La clasificación de los pasivos financieros se expone en el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros".

3.1.8 Instrumentos de patrimonio valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Representa una participación residual en los activos netos de otra entidad. Estos instrumentos se registran en el Estado de Situación Financiera a la mejor estimación del valor razonable.

Los dividendos se reconocen en el Estado de Resultados cuando se ha establecido el derecho a recibir el pago.

3.1.9 Instrumentos financieros derivados:

Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: incluye las operaciones concertadas de compras y ventas a término de moneda extranjera sin entrega del activo subyacente negociado que no están designados en relaciones de cobertura, pero que sin embargo tienen como objetivo reducir el nivel de riesgo de fluctuación de la tasa de cambio para las compras y ventas esperadas. Dichas operaciones se encuentran valuadas al valor razonable de los contratos y son efectuadas por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. Los mercados principales en los que opera la Entidad son Matba Rofex S.A. y Mae S.A. Los resultados generados se encuentran imputados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Ver adicionalmente nota 9.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

3.1.10 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han expirado; o (ii) la Entidad ha transferido sus derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte mediante un acuerdo de transferencia.

En ciertos acuerdos de transferencia la Entidad ha retenido los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de un activo financiero -el activo original- pero ha asumido la obligación contractual de pagar aquellos flujos de efectivo a una o más entidades (i) no estando obligada a pagar importe alguno a los posibles beneficiarios salvo que se produzca el cobro del importe equivalente del activo original; (ii) no pudiendo vender ni pignorar el activo; (iii) teniendo la obligación de remitir sin retraso significativo cualquier flujo de efectivo cobrado en nombre de los posibles beneficiarios.

Una transferencia sólo califica para la baja en cuentas si (i) la Entidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas del activo o (ii) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo considerando que el control se transfiere si, y sólo si, el cesionario tiene la capacidad práctica de vender el activo en su totalidad a un tercero no relacionado y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente sin imponer restricciones adicionales a la transferencia.

Si la Entidad no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad de un activo transferido, y ha retenido control sobre éste, continuará reconociendo el activo transferido en la medida en que se encuentre expuesta a cambios en el valor del activo transferido:

- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de garantía del activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el menor entre (i) el importe del activo y (ii) el importe máximo de la contraprestación recibida que se podría requerir devolver a la Entidad ("el importe de la garantía").
- Cuando la implicancia toma la forma de una opción comprada o emitida (o ambas) sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el importe del activo transferido que la Entidad pueda volver a comprar. Sin embargo, en el caso de una opción de venta emitida sobre un activo que se mida a su valor razonable, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad estará limitada al menor entre el valor razonable del activo transferido y el precio de ejercicio de la opción.
- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de una opción que se liquide en efectivo, o de una cláusula similar sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada se medirá de la misma forma que si se tratase de opciones no liquidadas en efectivo.

En los casos en que se continúa reconociendo un activo en la medida de su implicación continuada, reconocerá también un pasivo asociado. El pasivo asociado se medirá de forma que el neto entre los importes en libros del activo transferido y del pasivo asociado sea: (i) el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

Entidad, si el activo transferido se mide al costo amortizado; o (ii) igual al valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad, cuando se midan independientemente, si el activo transferido se mide por el valor razonable.

Por otra parte, un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago especificada en el correspondiente contrato se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en resultados en el rubro "Otros ingresos operativos".

3.1.11 Reclasificación de activos y pasivos financieros:

La Entidad no efectúa reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias especiales cuando cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, producto de cambios externos o internos significativos para las operaciones de la Entidad. Los pasivos financieros nunca se reclasifican. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no efectuó reclasificaciones.

3.1.12 Arrendamientos (leasing) financieros:

La Entidad otorga préstamos a través de arrendamientos financieros, reconociendo el valor actual de los pagos de arrendamiento como un activo, los cuales registra en el Estado de Situación Financiera en el rubro "Préstamos y otras financiaciones". La diferencia entre el valor total por cobrar y el valor presente de la financiación es reconocida como intereses a devengar. Este ingreso es reconocido durante el plazo del arrendamiento utilizando el método del interés efectivo, el cual refleja una tasa de retorno constante y se imputa en resultados en el rubro "Ingresos por intereses". Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

3.1.13 Inversión en asociadas

Una asociada es una sociedad sobre la que la Entidad posee influencia significativa. La influencia significativa se refiere al poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la entidad receptora de la inversión, pero sin llegar a tener el control o el control conjunto de ésta.

Las consideraciones a tener en cuenta para determinar la existencia de influencia significativa o control conjunto son similares a las que resultan necesarias para determinar la existencia de control sobre las subsidiarias.

Las inversiones en asociadas se contabilizan mediante el método de la participación. La información de la Entidad correspondiente a sus asociadas se incluye en la nota 11.

Según el método de la participación, la inversión en la asociada se reconoce inicialmente al costo. El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación de la Entidad sobre los activos netos de la asociada desde la fecha de la adquisición. La plusvalía relacionada con la asociada se incluye en el importe

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

en libros de la inversión. Esta plusvalía no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor. El Estado de Resultados refleja la participación de la Entidad en los resultados de las operaciones de la asociada.

3.1.14 Propiedad, planta y equipo:

La Entidad eligió el modelo de costo para todas las clases de activos del rubro. Estos bienes se encuentran registrados a: (i) su costo de adquisición histórico, excepto para los inmuebles de propiedad de la Entidad a la fecha de transición a las NIIF (31 de diciembre de 2016), ya que la misma optó por tomar como costo atribuido de estos activos su valor razonable a dicha fecha el cual fue determinado sobre la base de valuaciones técnicas realizadas por un experto independiente de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 del BCRA; (ii) menos las correspondientes depreciaciones acumuladas y el deterioro en caso de ser aplicable. El costo de adquisición histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se registran en resultados. Toda renovación y mejora significativa es activada únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo.

La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil, depreciándose en forma completa el mes de alta de los bienes y no depreciándose el mes de baja. Asimismo, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los bienes, con el fin de detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo por depreciaciones. El cargo por depreciación se reconoce en resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

El valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

3.1.15 Activos intangibles:

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos las amortizaciones acumuladas (en los casos en los que se les asignan vidas útiles finitas) y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles generados internamente, excluidos los gastos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso respectivo se refleja en el estado de resultados en el período en el que dicho desembolso se incurre.

3.1.16 Deterioro de activos no financieros:

La Entidad evalúa, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, si existen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor de los activos no financieros puede verse deteriorado o si existen indicios que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Si existe algún indicio o cuando una prueba anual de deterioro es requerida para un activo, la Entidad efectúa una estimación del valor recuperable del mismo. En el caso que el valor contable

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

de un activo (o unidad generadora de efectivo) sea mayor a su valor recuperable, el activo (o unidad generadora de efectivo) se considera deteriorado y se reduce el saldo a su valor recuperable.

Para los activos no financieros se efectúa una evaluación en cada fecha de presentación de los estados financieros respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente pueda ya no existir o pueda haber disminuido. Una pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Entidad ha evaluado y concluido que no existen indicios de que un Activo no financiero pueda estar deteriorado.

3.1.17 Provisiones:

La Entidad reconoce una provisión cuando y sólo cuando se dan las siguientes circunstancias: a) la Entidad tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado; b) es probable (es decir, existe mayor posibilidad que se presente que de lo contrario) que la Entidad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y c) puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

Para determinar el saldo de las provisiones, se consideraron los riesgos y las incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos de la Entidad. En base al análisis efectuado, se registró como provisión el importe correspondiente a la mejor estimación del probable desembolso necesario para cancelar la obligación presente a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Las provisiones registradas por la Entidad son objeto de revisión en la fecha de cierre de cada ejercicio y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. Adicionalmente, las provisiones son registradas con asignación específica con el objeto de que sean utilizadas para cubrir únicamente los desembolsos para los que fueron originalmente reconocidas.

En caso de que: a) la obligación sea posible; o b) no sea probable que para satisfacerla la Entidad deba efectuar una salida de recursos; o c) el importe de la obligación no pueda ser medido de manera fiable, el pasivo contingente no se reconoce y se divulga en notas. Sin embargo, cuando la posibilidad de que deba efectuarse el desembolso sea remota, no se efectúa revelación alguna.

3.1.18 Reconocimiento de ingresos y egresos:

3.1.18.1 Ingresos y egresos por intereses:

Los ingresos y egresos por intereses se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, aplicando el “método del interés efectivo”, el cual se explica en el acápite “Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del interés efectivo”.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y los valores negociables, así como el descuento y la prima sobre los instrumentos financieros.

Los dividendos son reconocidos en el momento que son declarados.

3.1.18.2 Comisiones por préstamos:

Las comisiones cobradas y los costos directos incrementales relacionados con el otorgamiento de las financiaciones son diferidos y reconocidos ajustando la tasa de interés efectiva de las mismas.

3.1.18.3 Comisiones por servicios:

Estos resultados se reconocen cuando (o a medida que) la Entidad satisface cada obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos, por un importe que refleje la contraprestación a que la Entidad espera tener derecho a cambio de dichos servicios.

Al comienzo de cada contrato, la Entidad evalúa los servicios comprometidos en el mismo e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir un servicio distinto o una serie de servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo patrón de transferencia.

3.1.18.4 Ingresos y egresos no financieros:

Se reconocen contablemente en base a las condiciones para el reconocimiento fijadas en el Marco Conceptual, como ser el requerimiento de que los resultados deban estar devengados.

3.1.19 Impuestos a las ganancias:

El cargo por impuesto a las ganancias comprende al impuesto corriente y al diferido. El impuesto a las ganancias se reconoce en el Estado de Resultados, excepto cuando se trata de partidas que deban ser reconocidas directamente en otros resultados integrales. En este caso, cada partida se presenta antes de calcular su impacto en el impuesto a las ganancias, el que se detalla en la partida correspondiente.

El cargo por impuesto a las ganancias corriente corresponde a la sumatoria de los cargos, los cuales fueron determinados, mediante la aplicación de la tasa del impuesto sobre el resultado impositivo, conforme a la Ley de Impuesto a las Ganancias.

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos se miden utilizando la tasa de impuesto que se esperan aplicar a la ganancia imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Entidad espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden por sus importes nominales sin descontar, a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

Los cálculos y criterios utilizados se detallan en la Nota 18.

3.1.20 Actividades de gestión de inventarios:

La Entidad proporciona servicios de custodia, administración, manejo de inversiones y asesoría a terceros que dan lugar a la tenencia o colocación de activos a nombre de ellos. Estos activos y los resultados sobre los mismos no están incluidos en los presentes estados financieros, dado que no son activos de la Entidad. Las comisiones generadas por estas actividades se incluyen en la cuenta "Ingresos por comisiones" del Estado de Resultados.

3.2. Información por segmentos

Para fines de gestión la Dirección de la Entidad ha determinado que posee un sólo segmento relacionado a actividades financieras. En este sentido, la Entidad actualmente 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. La Dirección de la Entidad evalúa permanentemente cual es el mejor criterio de análisis del resultado.

3.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

En ciertos casos, los Estados financieros preparados de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 del BCRA, requieren que los activos o pasivos sean registrados y/o presentados a su valor razonable.

Las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes estados financieros condensados se relacionan con la estimación de la previsión por riesgo de incobrabilidad de préstamos, la valuación de los instrumentos financieros a valor razonable, la naturaleza de su participación en otra sociedad, las provisiones, la vida útil de los activos fijos y el cargo por impuesto a las ganancias.

Por otra parte, el BCRA permite establecer provisiones adicionales por riesgo de incobrabilidad y cambios en la clasificación de deudores, según el caso, basado en la política de gestión de riesgos de la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

3.4. Empresa en marcha

La Entidad evaluó su capacidad para continuar como una empresa en marcha y está satisfecha que tiene los recursos para continuar en el negocio en el futuro previsible. A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Entidad siga operando normalmente como empresa en marcha. Por lo tanto, los presentes estados financieros se prepararon sobre la base de la empresa en marcha.

3.5. Medición del valor razonable de instrumentos financieros

En los casos en que el valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no pueda medirse en base a las cotizaciones de mercados activos, dicho valor razonable se determina mediante la utilización de técnicas de valoración que incluyen un modelo de flujos de efectivo descontados.

Cuando es posible, los datos de entrada de los que se nutren estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no es así, se requiere un grado de juicio discrecional para determinar los valores razonables. Estos juicios incluyen la consideración de datos de entrada tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad.

Los cambios en los supuestos relacionados con estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

La metodología de determinación de los valores razonables se explica con mayor detalle en la nota 27.

3.6. Nuevos pronunciamientos

A) Adopción de nuevas NIIF:

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

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

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

El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que la adopción de esta norma tenga impactos significativos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones están dirigidas a reemplazar las referencias a la versión anterior del Marco Conceptual del IASB por las referencias a la actual versión del mismo emitido en el mes de marzo de 2018, sin que esto implique cambios significativos de sus requerimientos. Las modificaciones agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las potenciales ganancias o pérdidas del “día 2” que surgen por pasivos o pasivos contingentes que podrían estar dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” o de la CINIIF 21 “Gravámenes” si se incurren separadamente. La excepción requiere que las entidades apliquen el criterio de la NIC 37 o CINIIF 21, en vez del Marco Conceptual para determinar si existe una obligación presente a la fecha de adquisición. Adicionalmente, se adiciona un nuevo párrafo a la NIIF 3, que clarifica que un activo contingente no califica para el reconocimiento a la fecha de adquisición. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 16 – “Propiedad, planta y equipo” (PPE):

Ingresos antes del uso previsto. La modificación prohíbe que una entidad deduzca del costo de un ítem de PPE, cualquier ingreso recibido de la venta de esos ítems realizados mientras se produce la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. La Entidad reconoce los ingresos por venta de esos ítems y los costos de producirlos en resultados. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 37 – Contratos de carácter onerosos – Costos de cumplimiento de un contrato:

El IASB emitió modificaciones a la NIC 37 que especifica que costos una entidad debe incluir cuando evalúa si un contrato es oneroso o genera pérdidas. Esta enmienda aplica un “enfoque directo de costos”. Los costos directos relacionados con un contrato de provisión de bienes o servicios, incluyen tanto costos incrementales como una asignación de costos directos relacionados con las actividades de los contratos. El impacto de estas modificaciones en las entidades que previamente aplicaron el enfoque de costo incremental es que verán incrementar sus provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron pérdidas por provisiones en los contratos utilizando la guía de la NIC 11 “Contratos de Construcción” (no vigente) deberán excluir la asignación de los costos indirectos de sus provisiones. Esta norma es efectiva a

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

Ciclo anual de mejoras (2018-2020):

A continuación se expone un resumen de las modificaciones que surgen del ciclo anual de mejoras (2018-2020):

- NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” – Una subsidiaria como adoptante por primera vez: la modificación permite que una subsidiaria que elija aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes informados por la controlante, se base en la fecha de transición a NIIF de la controlante. Esta modificación es aplicable también para asociadas y acuerdos conjuntos que elijan aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1. Esta modificación es aplicable a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.
- NIIF 9 “Instrumentos financieros” – Honorarios incluidos en la prueba del “10 por ciento” para la baja en cuenta de los pasivos financieros: la modificación clarifica que los honorarios que la entidad incluye cuando evalúa si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son substancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios solo incluyen aquellos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluyendo los honorarios pagados o recibidos a nombre del prestatario o del prestamista. Esta modificación es aplicable a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

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

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

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

Estas modificaciones clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También clarifican cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

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

Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones "A" 6778, 6847, 7181 y modificatorias y complementarias): a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 se deberá comenzar a utilizar la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

4. OPERACIONES DE PASES

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Entidad mantenía concertadas operaciones de pases activos de Letras del B.C.R.A por 5.374.839 y 5.881.148. Los vencimientos de las operaciones concertadas a junio de 2021 y diciembre 2020 se produjeron durante el mes de julio de 2021 y enero 2021 respectivamente.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos concertadas durante los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a 834.101 y 1.638.634 por 2021, respectivamente y 135.589 y 458.759 por 2020, 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 pases pasivos concertadas durante los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a 16.794 y 51.337 por 2021, respectivamente, y 10.857 y 103.223 por 2020, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/06/2021	31/12/2020
Por operatoria con BCRA	3.343.778	3.713.040
Por operatoria en mercados autorregulados	1.870.693	4.865.669
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	39.606	38.518
En garantía de alquileres y otros	101.561	50.468
Total	5.355.638	8.667.695

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 – F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

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

6. TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Entidad no cuenta con otros activos financieros transferidos que no califiquen para baja en cuentas.

7. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

Los movimientos por cargos, desafectaciones y aplicaciones de provisiones por riesgo de incobrabilidad al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se encuentran expuestos en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad”.

8. OPERACIONES CONTINGENTES

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad también incluye, entre otros, el otorgamiento de garantías, fianzas, avales, cartas de crédito y créditos documentarios. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, debido a que implican una responsabilidad eventual para la Entidad, exponen a la misma a riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el Estado de Situación Financiera y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	30/06/2021	31/12/2020
Garantías otorgadas	149.553	208.695
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	46.247	-
Cartas de crédito	403.955	544.305
Avales otorgados	35.450	-
	635.205	753.000

Dichas facilidades de crédito son inicialmente reconocidas al valor razonable en el rubro “Otros pasivos financieros”.

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la Nota 28 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, ya emitidos.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Los instrumentos financieros derivados, incluidos los contratos de divisas, los futuros de tasas de interés, los contratos a plazo, y las opciones sobre divisas y tasas de interés, se registran a su valor razonable.

Los derivados usualmente implican sólo 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 se monitorea regularmente como parte de su marco general de gestión de riesgo.

La Entidad celebra operaciones de derivados con la finalidad de gestionar riesgos logrando un adecuado nivel de cobertura sobre una cartera de activos o pasivos financieros (según corresponda). Adicionalmente, se pueden hacer con un objetivo de arbitraje, es decir obtener un beneficio libre de riesgo por la combinación de un producto derivado y una cartera de activos financieros, tratando de obtener beneficios aprovechando situaciones anómalas en los precios de los activos en los mercados.

Los derivados mantenidos con fines de gestión de riesgos incluyen coberturas que son coberturas económicas pero que no cumplen los requisitos de la contabilidad de coberturas de acuerdo a NIIF 9.

En este sentido, los instrumentos financieros derivados de la Entidad consisten en Forwards y Futuros. Los Futuros son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. Los contratos de forwards son contratos personalizados negociados en un mercado extrabursátil (over-the-counter). Los contratos de futuros, en cambio, corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. Las principales diferencias en los riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. En los contratos de forwards existe riesgo de contraparte, la Entidad tiene exposición crediticia a las contrapartes de los contratos. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera muy bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados. Adicionalmente, los contratos de forwards generalmente se liquidan en términos brutos y, por lo tanto, se consideran tienen un mayor riesgo de liquidez que los contratos de futuros que, a menos que se elijan para ser ejecutados por entrega, se liquidan en una base neta. Ambos tipos de contratos exponen a la Entidad a riesgo de mercado.

El siguiente cuadro muestra los valores nominales de este instrumento, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al cierre y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito. Adicionalmente, se muestran los valores razonables de los instrumentos financieros derivados registrados como activos o pasivos en el Estado de Situación Financiera. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en el Anexo Q "Apertura de Resultados", o en el Estado de Otros Resultados Integrales, según corresponda. Por otra parte, en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados" se detallan las operaciones que concertó la Entidad por grupos homogéneos,

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

teniendo en cuenta la coincidencia en la totalidad de los atributos expuestos, independientemente de que se trate de operaciones activas o pasivas.

Instrumentos financieros derivados	30/06/2021		31/12/2020	
	Valor nacional en USD	Valor razonable	Valor nacional en USD	Valor razonable
Derivados mantenidos para negociar:				
Compra/Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Forward	10.953	33.487	1.516	7.335
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en ROFEX	162.277	135.649	167.800	50.762
Compras / Ventas de moneda extranjera sin entrega del subyacente en MAE	-	-	58.816	-
Total derivados mantenidos para negociar	173.230	169.136	228.132	58.097

10. ARRENDAMIENTOS

De acuerdo a la NIIF 16, a partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2019, la Entidad evalúa todos los contratos celebrados para identificar si los mismos contienen un arrendamiento, es decir, el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de arrendatario:

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de oficinas, máquinas fotocopiadoras y dispenser de agua. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de entre uno y cinco años y no existen restricciones para la Entidad por los mismos. De acuerdo a las exenciones permitidas por la NIIF 16, la Entidad optó por no aplicar las normas de reconocimiento y medición relacionadas con los contratos de arrendamientos de corto plazo y aquellos en los cuales los activos subyacentes son de bajo valor.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados es de 333.298 y 354.328, respectivamente. Dichos activos se midieron al costo, neto de las depreciaciones y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, y se imputaron en los Rubros “Propiedad, Planta y Equipo”. Los cargos por depreciación de los bienes por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a 26.531 y 49.570 por 2021, respectivamente, y 41.430 y 81.809 por 2020, respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro “Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes”.

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a 209.614 y 315.005, respectivamente. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a las tasas implícitas de los mismos, incrementados por los intereses

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a 12.721 y 22.170 por 2021, respectivamente, y 17.332 y 35.183 por 2020, respectivamente, y se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

Compromisos por arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra:

La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con Automotores, Maquinarias Viales, Maquinarias Industriales y Equipos Electrónicos. Estos contratos de arrendamiento establecen en todos los casos una Opción de Compra y se encuentran registrados en el Rubro "Préstamos y otras financiaciones" por 192.441 y 257.524 al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 18.587 y 10.609, respectivamente.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen acuerdos significativos de otros arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

11. INVERSIÓN EN ASOCIADAS

A modo de regla general se considera asociadas a todas aquellas entidades sobre las cuales el Banco puede ejercer una influencia significativa (en forma directa o indirecta) acompañada de una participación inferior al 50% de los derechos de voto, y que por lo tanto, no corresponde a ejercer control. Las inversiones en asociadas se reconocen inicialmente al costo.

Con fecha 3 de mayo de 2018 la Entidad adquirió a Caja de Valores S.A. un total de 120.780 acciones clase B de Garantías Bind SGR (anteriormente denomina Garantía de Valores SGR) equivalente al 47% del patrimonio por un total de 55.126. Por su parte, con fecha 16 de septiembre de 2019, el Directorio de la Entidad decidió suscribir adicionalmente un total de 220.000 acciones clase B de Garantías Bind SGR en virtud del aumento de capital aprobado por dicha Sociedad en su Asamblea Ordinaria y Extraordinaria del 13 de junio de 2019 por un total de 220. Dichas acciones fueron adquiridas por la Entidad en el mes de diciembre de 2019, alcanzando un 48,68% su participación proporcional sobre el patrimonio de Garantías Bind SGR.

Con fecha 26 de junio de 2020, la Entidad vendió a favor de San Cristobal Serv Financieros S.A. un total de 100 acciones clase B de Garantías Bind SGR.

Con fecha 14 de septiembre de 2020, la Entidad vendió a favor de Colombo y Colombo S.A., Credicuotas Consumo S.A., Tienda Jubilo S.A., Industrial Asset Management S.G.F.C.I. S.A., Grupo Bind S.A. y Ternium Argentina S.A. un total de 10 acciones clase B de Garantías Bind SGR.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

Con fecha 9 de diciembre de 2020, la Entidad vendió en favor de Banco Comafi S.A. un total de 10 acciones clase B de Garantías Bind SGR.

Con fecha 15 de abril y 3 de junio de 2021, Bagala S.A. y Tomas Hnos. & Cía S.A., respectivamente, cedieron en favor de la Sociedad cada uno un total de 500 acciones Clase B emitidas por Garantías Bind S.G.R..

El siguiente cuadro presenta la información financiera resumida sobre la inversión de la Entidad en "Garantías BIND SGR":

Estado de Situación Financiera resumido	<u>30/06/2021(*)</u>
Total Activo	78.717
Total Pasivo	84.515
Patrimonio neto	(5.798)
Participación proporcional de la Entidad	48,81%

Estado de Resultados resumido	<u>30/06/2021(*)</u>
Resultado operativo	(13.522)
Resultado neto del período (Pérdida)	(6.740)
Participación de la Entidad en el resultado neto del período	(3.289)

(*) Corresponde al último balance emitido de Garantías Bind SGR a la fecha de los presentes estados financieros condensados, en moneda nominal.

12. PARTES RELACIONADAS

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad:

- *ejerce control o control conjunto sobre la Entidad;*
- *ejerce influencia significativa sobre la Entidad;*
- *es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;*
- *miembros del mismo grupo;*
- *una entidad es una asociada (o una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).*

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera a los miembros del Directorio y sus comités, y a la Alta Gerencia como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

El BCRA exige la presentación, sobre una base mensual, de un detalle con los montos de crédito pendientes de Directores, Accionistas controlantes, funcionarios y otras entidades relacionadas, que fueron tratados por el Directorio.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

A continuación, se exponen los saldos al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020 con partes relacionadas:

	Saldo máximo al 30/06/2021	Saldo al 30/06/2021	Saldo máximo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2020
Préstamos				
Documentados	-	-	4.750	4.750
Adelantos	347.681	347.681	445.090	445.090
Tarjetas de crédito	17.925	17.925	18.522	18.522
Arrendamientos Financieros	1.603	1.603	-	-
Préstamos personales	-	-	-	-
Otros	2.707.231	2.707.231	2.837.247	2.837.247
Total de asistencia	3.074.440	3.074.440	3.305.609	3.305.609
Depósitos	1.929.431	1.929.431	2.024.574	2.024.574

Los préstamos y los depósitos con partes relacionadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado para otros clientes.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 23.499 y 19.469 respectivamente.

La Entidad no mantiene préstamos a tasas preferenciales otorgados a Directores y otro personal clave de la Gerencia garantizados con acciones.

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones, asciende a 186.119 y 850.170 al 30 de junio de 2021 y 2020. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO- ACTIVOS INTANGIBLES

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

Los valores residuales de estos bienes al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	30/06/2021	31/12/2020
Inmuebles	5.635.633	5.521.672
Inmuebles adquiridos por arrendamientos	333.298	354.328
Mobiliario e instalaciones	109.953	109.111
Máquinas y equipos	409.781	387.082
Vehículos	24.813	21.907
Diversos	30.089	33.250
Valor Residual	6.543.567	6.427.350

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

Por su parte, los Activos Intangibles al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, corresponden a gastos de desarrollo por 15 y 238 respectivamente.

14. 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 al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Al 30 de junio de 2021, las principales provisiones corresponden a compromisos eventuales, otras contingencias y a las siguientes sanciones administrativas y sumarios iniciados por el BCRA pendientes de resolución:

El 22 de septiembre de 2017, la Entidad fue notificada de la apertura del Sumario N° 1524 por parte de la SEFyC del BCRA. El cargo imputado consiste en el supuesto incumplimiento de las Normas Mínimas sobre Controles Internos para Entidades Financieras.

Los sujetos sumariados han sido la Entidad, Carlota Evelina Durst, José Carlos De los Santos, Deonildo Roberto Fiocco, Salvador Pristera y Sergio Daniel Kriger (auditor interno profesional tercerizado).

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene registrado una provisión para contingencias que asciende a 76.800 y 46.160, respectivamente, para afrontar eventuales cargos que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

En el transcurso del año 2020 y 2019 la Entidad abonó las sentencias correspondientes a los sumarios financieros N° 1473, N° 1499, N° 1422 y N° 1548.

Por otro lado, con fechas 25 de septiembre de 2018 y 12 de noviembre de 2020 se notificó al Órgano de Administración y al Oficial de Cumplimiento de la Entidad, el inicio de los siguientes sumarios dispuestos por las Resoluciones de la Unidad de Información Financiera (UIF) N° 80/2018 del 8 de mayo de 2018 y N° 54/2020 del 12 de noviembre de 2020, respectivamente:

- N° 80/2018: El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a los arts. 20 bis, 21 inc. (a) y 21 bis de la Ley de Prevención del Lavado N° 25.246 y sus modificatorias, y a los arts. 3, inc. (f), 4 incs. (a), (b) y (f), 8, 13 inc. (i) y Apartado II, 14 incs. (e), (h), (i) y (k) y Apartado II, 23, 24 incs. (d) y (e) y 34 de la Resolución UIF N° 121/2011 y sus modificatorias. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a Manual de Procedimientos, Integración y Actualización de Legajos, Determinación del Perfil del Cliente, Monitoreo de las Operaciones, Reporte de Operaciones Sospechosas Tardío, y Auditorías. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 4.800 y 6.531 respectivamente, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

- N° 54/2020: el mismo tramita por ante la Dirección de Régimen Administrador Sancionador. El cargo imputado consiste en las supuestas infracciones a lo dispuesto en los artículos 20 bis, 21 incisos a) y b) y 21 bis de la Ley N° 25.246 (Ley de Prevención del Lavado) y sus modificatorias y los artículos 3° incisos f) y g), 21 inciso j), 23, 24 incisos d), e) y f) y 29 de la Resolución UIF N° 121/2011 y modificatorias. En particular, la UIF observó que subsisten apartamientos a la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo vigente referida a las políticas de identificación y conocimiento del cliente; al Monitoreo de operaciones – Gestión de Alertas – Matriz de Riesgo; y que se ha omitido reportar ante la UIF una operación presuntamente sospechosa. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Directorio de la Entidad, con base en la opinión de sus asesores legales, mantiene una provisión para contingencias que asciende a 4.800 y 6.531 respectivamente, para afrontar las eventuales multas que podrían derivar de la resolución final de esta situación.

Asimismo, en cumplimiento de lo requerido por la Comunicación “A” 5.689 del BCRA, se informa que, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen otras sanciones administrativas y/o disciplinarias o penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF) y la CNV notificadas a la Entidad.

Al 30 de junio de 2021, los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

Provisiones	Antes de los 12 meses	Después de los 12 meses	Saldo al 30/06/2021
Contingencias con el BCRA	6.154	86.400	92.554
Otras contingencias	1.900	50.488	52.388
Total provisiones	8.054	136.888	144.942

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR

Beneficios a corto plazo

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	258.038	196.718
Provisión vacaciones	200.185	194.596
Provisión sueldo anual complementario	20.000	-
Provisión gratificaciones	173.600	125.324
TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO	651.823	516.638

La Entidad no cuenta con beneficios a largo plazo y post-empleo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

16. OTRAS APERTURAS PATRIMONIALES

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Deudores por ventas de TP contado a liquidar	4.398	259.556
Deudores Varios	563.265	166.401
Saldo a recuperar por siniestros	26.815	40.009
Otros	3.483	5.316
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	597.961	471.282

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Pagos Efectuados por Adelantado	74.065	64.047
Anticipos por compra de bienes	179.492	10.054
Bienes tomados en defensa de créditos	385.608	437.877
Obras de arte	8.012	8.012
Otros	9.117	7.170
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	656.294	527.160

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Operaciones con Títulos de Terceros	-	1.194.747
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE	-	1.194.747

30/06/2021 **31/12/2020**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

Acreeedores por compras de T. Públicos contado a liquidar	-	27.728
Cobranzas por cuenta y orden de terceros	183.178	213.452
Diversas sujetas a efectivo mínimo	420.881	597.652
Arrendamientos financieros a pagar	209.614	315.005
Obligaciones por financiación de compras	74.843	108.412
Otros	112.607	210.293
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	1.001.123	1.472.542

	30/06/2021	31/12/2020
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	50.041	263.600
Otras Financiaciones	2.278	7.180
TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS	52.319	270.780

	30/06/2021	31/12/2020
Impuestos a Pagar	565.738	609.272
Beneficios a Empleados a Pagar (Nota 15)	651.823	516.638
Acreeedores Varios	252.156	515.618
Órdenes de pago previsionales pendientes liquidación	239.192	103.253
Honorarios a pagar a directores y síndicos	40.000	194.512
Otros	12.798	12.660
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	1.761.707	1.951.953

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

La Entidad presentó el Estado de Situación Financiera basado en el grado de liquidez, conforme con la Comunicación "A" 6324 del BCRA, dado que proporciona información más relevante acorde a la naturaleza de sus actividades.

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

30 de junio de 2021	Vencido / Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.826.591	-	-	-	-	-	-	9.826.591
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	332.767	7.160.502	-	2.040.910	3.566.448	1.316.159	2.104.009	16.520.795
Instrumentos derivados	169.756	-	-	-	-	-	-	169.756
Operaciones de Pase	-	5.374.839	-	-	-	-	-	5.374.839
Otros activos financieros	-	597.961	-	-	-	-	-	597.961
Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)								
- Otras Entidades financieras	218.544	743.081	431.425	409.359	338.140	1.319	-	2.141.868
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	3.913.817	4.879.061	1.957.073	2.545.887	1.416.119	2.156.919	1.987.595	18.856.471
Otros Títulos de Deuda	440.386	50.196	278.198	462.496	2.640.566	1.146.937	2.063.396	7.082.175
Activos financieros entregados en garantía	2.342.287	-	-	228.760	1.197.528	-	1.587.063	5.355.638
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	795.128	-	-	-	-	-	-	795.128
TOTAL ACTIVO	18.039.276	18.805.640	2.666.696	5.687.412	9.158.801	4.621.334	7.742.063	66.721.222

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

30 de junio de 2021	Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	364.460	234.613	-	-	-	-	-	599.073
- Sector Financiero	609.309	-	-	-	-	-	-	609.309
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	42.995.191	6.778.985	1.983.205	136.181	81.328	246	113.996	52.089.132
Instrumentos derivados	620							620
Otros pasivos financieros	-	797.902	22.665	35.786	63.464	33.495	47.811	1.001.123
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	50.269	1.385	243	273	77	72	52.319
TOTAL PASIVO	43.969.580	7.861.769	2.007.255	172.210	145.065	33.818	161.879	54.351.576

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

31 de diciembre de 2020	Vencido / Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	17.204.708							17.204.708
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	786.255	12.448.659	62.662	63.863	563.959	1.519.122	481.444	15.925.964
Instrumentos derivados	58.097	-	-	-	-	-	-	58.097
Operaciones de Pase	-	5.881.148	-	-	-	-	-	5.881.148
Otros activos financieros	-	471.282	-	-	-	-	-	471.282
Préstamos y otras financiaciones (incluye provisiones)								
- Otras Entidades financieras	-	1.538.856	1.810.300	1.227.179	494.215	5.473	-	5.076.023
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	859.803	4.801.570	3.811.831	2.701.849	2.390.397	3.406.929	2.971.099	20.943.478
Otros Títulos de Deuda	47.955	84.124	19.185	56.033	467.370	680.752	1.207.328	2.562.747
Activos financieros entregados en garantía	3.790.818	-	-	370.230	1.938.108	-	2.568.539	8.667.695
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	275.543	-	-	-	-	-	-	275.543
TOTAL ACTIVO	23.023.179	25.225.639	5.703.978	4.419.154	5.854.049	5.612.276	7.228.410	77.066.685

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

31 de diciembre de 2020	Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos								
- Sector Público no Financiero	449.330	48.714	-	-	-	-	-	498.044
- Sector Financiero	1.212.570	-	-	-	-	-	-	1.212.570
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	50.836.036	6.063.672	2.571.030	149.685	18.065	132	-	59.638.620
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	145.620	175.654	-	30.704	717.810	124.959	1.194.747
Otros pasivos financieros	-	1.173.628	33.338	52.636	93.349	49.267	70.324	1.472.542
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	263.186	5.128	900	1.010	286	270	270.780
TOTAL PASIVO	52.497.936	7.694.820	2.785.150	203.221	143.128	767.495	195.553	64.287.303

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

18.1. 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 las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro y los efectos del ajuste por inflación impositivo. Al 30 de junio de 2021, la Entidad no posee quebranto impositivo acumulado para compensar ganancias impositivas futuras.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el monto del activo por impuesto diferido neto asciende a 28.797 y 458.245, respectivamente.

La apertura de activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes se conforma de la siguiente manera:

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	30/06/2021	31/12/2020
Anticipo y retenciones del impuesto a las ganancias	198.660	759.653
Pasivo por impuestos a las ganancias	(1.496.797)	(3.334.968)
Saldo a Pagar	(1.298.137)	(2.575.315)

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de Resultados difiere del cargo por impuesto a las ganancias que resultaría si todas las ganancias hubieran sido gravadas a la tasa impositiva actual.

Por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020, el cargo por impuesto a las ganancias se conforma de la siguiente manera:

	Trimestre finalizado el 30.06.2021	Acumulado al 30.06.2021	Trimestre finalizado el 30.06.2020	Acumulado al 30.06.2020
Cargo Provisión de impuestos a las ganancias corriente	(286.990)	(286.990)	(1.057.797)	(1.172.054)
Cargo por Impuesto Diferido	(97.349)	(336.850)	15.062	(37.622)
Exceso de Provisión IIGG ejercicio anterior	251.990	251.990	61.248	61.248
Efecto de reexpresión por ajuste por inflación	(58.386)	(91.322)	(31.670)	(38.278)
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	(190.734)	(463.172)	(1.013.157)	(1.186.707)

18.2. 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:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

- a) 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;
- b) respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso 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;
- c) 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;
- d) 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; y
- e) para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 30 de junio de 2021, 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.

Por otra parte, la Entidad presentó en septiembre de 2017 ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2016 por un total de 282.018 en valores históricos, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resultaba confiscatorio. A la fecha de los presentes estados financieros, la AFIP no se ha expedido sobre la presentación efectuada.

Adicionalmente, con fecha 15 de mayo de 2019, la Entidad realizó una presentación ante la AFIP solicitando la convalidación de los mecanismos del ajuste por inflación impositivo aplicados en la presentación de la Declaración jurada - período fiscal 2018, por cuanto considera que le son aplicables los parámetros establecidos por la Corte Suprema de Justicia de la Nación en el fallo "Candy SA c/AFIP y otro" de fecha 3 de septiembre de 2009, y pronunciamientos concordantes emitidos posteriormente en el mismo sentido. A la fecha de los presentes estados financieros, la AFIP no se expedido sobre la presentación efectuada.

Tal como surge de lo antes expuesto, la Entidad ha determinado su Declaración Jurada correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 aplicando el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias. No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos sobre el pasivo relacionado al ajuste por inflación impositivo en situaciones asimilables, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2018, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo,

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

más intereses resarcitorios, por un total de 413.668.

Respecto del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2019, la Entidad presentó con fecha 27 de mayo de 2020 una nueva acción administrativa mediante la cual ha determinado su Declaración Jurada correspondiente a dicho ejercicio aplicando en forma íntegra el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando la aplicación de una alícuota efectiva del gravamen, por el ejercicio fiscal 2019, que resulta confiscatoria (superando la alícuota prevista en la Ley -30%-). No obstante ello, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales e impositivos, la Entidad ha decidido mantener el pasivo registrado por el ejercicio 2019, relacionado con el saldo del impuesto a las ganancias a pagar que debería resultar de no ser aplicable el ajuste por inflación impositivo en forma íntegra, más intereses resarcitorios por un total de 322.629.

Por último, respecto al ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2020 y siguiendo con el criterio de años anteriores, la Entidad presentó con fecha 27 de mayo de 2021 otra acción administrativa mediante la cual ha determinado su Declaración Jurada correspondiente a dicho ejercicio aplicando en forma íntegra el mecanismo de ajuste por inflación impositivo previsto en la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que la aplicación del diferimiento previsto en el primer párrafo del artículo 194 de la LIG en la determinación del Impuesto a las Ganancias del período fiscal 2020 distorsiona la estructura jurídica y económica del gravamen, afectando la razonabilidad de su determinación, el derecho de propiedad de la Entidad y los principios de razonabilidad, igualdad y capacidad contributiva. En este sentido, y teniendo en cuenta la opinión de sus asesores, la Dirección consideró razonable computar la totalidad de ajuste por inflación impositivo del ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2020, entendiendo que existen hechos alegados para que la Entidad estime procedente dicha deducción.

18.3. 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 al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

19. INGRESOS POR COMISIONES

	Trimestre finalizado el 30.06.2021	Acumulado al 30.06.2021	Trimestre finalizado el 30.06.2020	Acumulado al 30.06.2020
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto				
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	2.916	4.386	97	1.201
Comisiones por garantías financieras otorgadas	3.506	4.037	3.207	4.266
Comisiones vinculadas por operaciones de exterior y cambio	28.795	70.502	36.034	96.675
	35.217	78.925	39.338	102.142
	Trimestre finalizado el 30.06.2021	Acumulado al 30.06.2021	Trimestre finalizado el 30.06.2020	Acumulado al 30.06.2020
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo				
Comisiones vinculadas con obligaciones	400.452	742.885	431.075	909.869
Comisiones vinculadas con tarjetas de crédito	50.056	183.716	35.250	113.246
Comisiones vinculadas con créditos	7.346	13.277	13.070	37.560
	457.854	939.878	479.395	1.060.675
Total Ingresos por comisiones	493.071	1.018.803	518.732	1.162.817

20. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	Trimestre finalizado el 30.06.2021	Acumulado al 30.06.2021	Trimestre finalizado el 30.06.2020	Acumulado al 30.06.2020
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(43.241)	(140.428)	170.905	284.271
Resultado por compra-venta de divisas	(33.968)	(17.865)	(407.592)	(631.497)
	(77.209)	(158.293)	(236.687)	(347.226)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORNGO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado el 30.06.2021	Acumulado al 30.06.2021	Trimestre finalizado el 30.06.2020	Acumulado al 30.06.2020
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	2.776	5.384	2.419	5.473
Por venta de propiedad, planta y equipo	-	7.594	781	781
Previsiones desafectadas	8.262	222.898	-	-
Créditos recuperados	5.643	13.014	3.959	9.957
Alquiler de cajas de seguridad	8.913	20.192	8.840	20.796
Alquileres	7.884	11.260	58.963	111.304
Intereses punitivos	1.357	2.908	1.591	6.577
Cajeros automáticos	26.062	47.438	48.223	108.500
Gestión de promoción	1.221	2.278	5.663	14.140
Extracto Electrónicos	3.519	6.890	4.021	7.908
Comisión por depósito en efectivo	6.665	14.124	7.604	12.088
Servicios a terceros	3.997	3.997	3.895	8.802
Por sociedad depositaria	140.223	279.905	96.342	174.463
Recupero retiros indebido	7.374	13.546	4.790	9.410
Otros	105.845	201.647	55.259	90.194
	329.741	853.075	302.350	580.393

22. BENEFICIOS AL PERSONAL

	Trimestre finalizado el 30.06.2021	Acumulado al 30.06.2021	Trimestre finalizado el 30.06.2020	Acumulado al 30.06.2020
Remuneraciones	(581.602)	(1.107.484)	(729.638)	(1.120.483)
Cargas Sociales	(115.591)	(256.646)	(108.602)	(248.638)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(189.967)	(225.911)	(61.604)	(139.585)
Servicios al personal	(20.142)	(43.164)	(22.467)	(43.551)
Otros beneficios a corto plazo	(863)	(1.826)	(58)	(325)
	(908.165)	(1.635.031)	(922.369)	(1.552.582)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Trimestre finalizado el 30.06.2021	Acumulado al 30.06.2021	Trimestre finalizado el 30.06.2020	Acumulado al 30.06.2020
Representación, viáticos y movilidad	(17.655)	(34.854)	(8.995)	(33.576)
Servicios administrativos contratados	(54.610)	(102.934)	(34.614)	(61.876)
Servicios de seguridad	(51.801)	(118.272)	(41.634)	(107.002)
Honorarios a directores y síndicos	(507.733)	(544.874)	(546.332)	(689.200)
Otros honorarios	(139.920)	(286.502)	(118.956)	(231.970)
Seguros	(93.955)	(148.393)	(61.716)	(131.638)
Electricidad y comunicaciones	(23.180)	(58.510)	(24.097)	(61.987)
Propaganda y publicidad	(7.880)	(19.888)	(9.622)	(17.681)
Impuestos	(67.604)	(117.230)	(61.861)	(111.285)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(28.362)	(47.547)	(19.295)	(33.844)
Tasas y contribuciones	(47.373)	(94.573)	(23.379)	(56.670)
Gasto de Tecnología	(36.035)	(77.464)	(52.540)	(77.033)
Limpieza	(11.777)	(23.307)	(14.337)	(27.309)
Red Link	(13.267)	(27.564)	(30.943)	(55.260)
Otros	(148.325)	(328.356)	(158.793)	(263.506)
	(1.249.477)	(2.030.268)	(1.207.114)	(1.959.837)

24. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado el 30.06.2021	Acumulado al 30.06.2021	Trimestre finalizado el 30.06.2020	Acumulado al 30.06.2020
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(24.587)	(53.639)	(39.724)	(53.539)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(470.655)	(802.262)	(256.371)	(491.569)
Cargo por otras previsiones	(10.317)	(57.783)	(59.871)	(62.993)
Otros ajustes e intereses por obligaciones diversas	(22.580)	(22.762)	(19.981)	(20.498)
Donaciones	(97.797)	(252.620)	(181.994)	(294.567)
Siniestros	(1.925)	(3.963)	(1.035)	(3.193)
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	(12.721)	(22.170)	(17.332)	(35.183)
Intereses punitivos y otros cargos	-	-	(3.917)	(3.917)
Otras	(94.318)	(215.983)	(4.201)	(57.673)
	(734.900)	(1.431.182)	(584.426)	(1.023.132)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

25. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación.

La Entidad considera como “Efectivo y equivalentes de efectivo” al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos activos financieros que siendo fácilmente convertibles en efectivo se encuentran sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades de operación: corresponden a las actividades normales realizadas por la Entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operativas o de inversión.

En tal sentido, a continuación se expone la conciliación entre la partida “Efectivo y equivalentes” del Estado de Flujos de Efectivo con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019
Efectivo y depósitos en Bancos	9.826.591	17.204.708	14.367.157	17.533.908
Títulos de deuda a valor razonable	16.520.795	15.925.964	27.681.188	18.280.658
	26.347.386	33.130.672	42.048.345	35.814.566

26. CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, el capital suscrito, integrado e inscripto de la Entidad en el Registro Público de Comercio que lleva la Inspección General de Justicia asciende a 177.020, representado por 177.019.810 acciones ordinarias escriturales de valor nominal 1 peso cada una y con derecho a 1 voto por acción. A partir de la reorganización accionaria considerada en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 12 de diciembre de 2019 y aprobada por el Directorio mediante Acta N° 2828 de misma fecha y, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo sexto del Estatuto, las acciones escriturales clase A ascienden a 82.508.100 y las acciones escriturales clase B a 94.511.710.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

27. 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.

Si bien 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.

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, a los que la Entidad accede a la fecha de medición, 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

Metodologías 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 financieros 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:* Los instrumentos financieros 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 aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- *Instrumentos de deuda – Títulos e Instrumentos de regulación monetaria:* El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.
- *Instrumentos de patrimonio:* El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizado en Nivel 3 de Jerarquía de valores razonables, se estimó en base a la información disponible de cada una de las empresas.
- *Préstamos y otras financiaciones:* El valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características en cuanto a moneda y plazo.
- *Depósitos a plazo fijo:* El valor razonable 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.
- *Otros instrumentos financieros:* En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

30 de junio de 2021

	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.826.591	9.826.591	-	-	9.826.591
Operaciones de Pase	5.374.839	5.374.839	-	-	5.374.839
Otros títulos de deuda	7.082.175	-	8.247.988	-	8.247.988
Otros activos financieros	597.961	597.961	-	-	597.961
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	20.998.339	-	17.739.423	-	17.739.423
Activos financieros entregados en garantías	3.423.878	3.423.878	-	-	3.423.878
Pasivos Financieros					
Depósitos	53.297.514	-	54.209.721	-	54.209.721
Otros pasivos financieros	1.001.123	1.001.123	-	-	1.001.123
Financiaciones recibidas	52.319	52.319	-	-	52.319

31 de diciembre de 2020

	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	17.204.708	17.204.708	-	-	17.204.708
Operaciones de Pase	5.881.148	5.881.148	-	-	5.881.148
Otros títulos de deuda	2.562.747	-	2.984.606	-	2.984.606
Otros activos financieros	471.282	471.282	-	-	471.282
Préstamos y Otras Financiaciones (1)	26.019.501	-	19.693.555	-	19.693.555
Activos financieros entregados en garantías	3.790.814	3.790.814	-	-	3.790.814
Pasivos Financieros					
Depósitos	61.349.234	-	59.974.413	-	59.974.413
Otros pasivos financieros	1.472.542	1.472.542	-	-	1.472.542
Financiaciones recibidas	270.780	270.780	-	-	270.780

- (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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

28. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

Los principales lineamientos de la gestión de riesgos y de la política de transparencia en materia de gobierno societario se encuentran expuestos en la Nota 28 de los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2020, ya emitidos.

A continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos, calculada conforme a los requerimientos del BCRA, por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, vigente para el mes de junio de 2021, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	30/06/2021
Responsabilidad patrimonial computable	15.699.022
Exigencia de capitales mínimos	5.705.358
Riesgo de crédito	4.675.437
Riesgo de mercado	797.351
Riesgo operacional	232.570
Exceso de integración	9.993.664

29. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

La Entidad se encuentra incluida en el Sistema de Seguro de Garantía de los depósitos de la Ley N° 24485, Decreto Reglamentario (DR) N° 540/95 actualizado por los DR N° 1292/96 y 1127/98 y Comunicación "A" 5170, modificatorias y complementarias del BCRA.

El Sistema es limitado, obligatorio y oneroso; se ha creado con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecidos por la Ley de Entidades Financieras. La garantía cubre la devolución del capital depositado y sus intereses devengados hasta la fecha de revocación de la autorización para funcionar, o hasta la fecha de suspensión de la entidad afectada por aplicación del artículo 49 de la Carta Orgánica del BCRA, si esta medida hubiera sido adoptada en forma previa a aquella, sin exceder por ambos conceptos la suma de 1.500 por persona, cualquiera sea el número de cuentas y/o depósitos.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

30. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) Mediante la Comunicación "A" 6464, el 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, en función a lo establecido por la Comunicación "A" 6768 del B.C.R.A., 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. quien evaluará, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las NIIF según Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5. de NIIF 9 – Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la comunicación "A" 6651, de acuerdo con las disposiciones contables establecidas por la Comunicación "A" 6847 y a los lineamientos para aplicar el procedimiento de reexpresión de estados financieros de acuerdo con la Comunicación "A" 6849.

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, los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, 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, 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 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 las NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial.

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (COn1), neto de conceptos deducibles (CDCon1).

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

Adicionalmente a todo lo mencionado, a través de la Comunicación “A” 7312 el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las Entidades Financieras hasta el 31 de diciembre de 2021.

- 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, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de abril de 2021, 53.300 y 131.007 (en moneda diciembre 2020) fueron aplicados para incrementar las reservas legal y facultativa, y 82.192 (en valor nominal) a la constitución de la reserva especial por aplicación de las NIIF por primera vez. Asimismo, la mencionada Asamblea aprobó la desafectación de la reserva facultativa para asignarle el destino de distribución de utilidades como dividendos en efectivo por 500.000.

El pago de las utilidades de dividendos en efectivo por 500.000 y 330.000 (en valores nominales) aprobadas por las Asambleas General Ordinaria de Accionistas celebradas el 30 de abril de 2021 y el 21 de abril de 2020, respectivamente, se encuentran sujeto a la suspensión mencionada en el punto b) precedentemente.

31. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES (CNV)

- a) Actuación como Agente de Liquidación y Compensación – Integral y Agente de Negociación

Con fecha 19 de septiembre de 2014, la Entidad ha sido notificada por la CNV de la inscripción como Agente de Liquidación y Compensación Integral y Agente de Negociación en el Registro llevado por dicho organismo bajo el N° 73 ALyC Integral y AN.

- b) Actuación como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad es agente de custodia de los Fondos Comunes de Inversión que se detallan, cuyos patrimonios a dichas fechas son los siguientes:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021**

	30/06/2021	31/12/2020
IAM Renta Plus FCI	945.196	617.975
IAM Renta Dólares	1.072.860	578.614
IAM Renta Ahorro Pesos FCI	18.379.647	19.902.849
IAM Renta Capital	831.971	706.595
IAM Estrategia FCI	720.757	538.838
IAM Mercado Fondo	26.686.878	21.822.220
IAM Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	1.226.066	1.253.957
IAM Renta Crecimiento FCI	2.755.720	1.403.495
IAM Renta Variable FCI	47.402	130.165
IAM Performance Américas FCI	3.195.291	1.981.205
IAM Renta Balanceada	1.364.121	4.064.778
Total Patrimonio Neto de los Fondos en custodia	57.225.909	53.000.691

Asimismo, a través de sus Resoluciones N° 18.017 del 31 de marzo de 2016 y N° 18.581 del 15 de mayo de 2017, la CNV inscribió a IAM Renta Mixta (bajo el N° 808), IAM Retorno Total FCI y IAM Renta Balanceada FCI, (bajo los N° 955 y N°954), respectivamente, habiendo registrado a la Sociedad como agente de administración de dichos fondos y al Banco Industrial S.A. como su agente de custodia.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables IAM Renta Mixta aún no ha iniciado sus operaciones. Durante el último trimestre del ejercicio 2017, los Directores de Industrial Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. y el agente de custodia aprobaron la creación de IAM Renta Total FCI (13 de octubre de 2017) y IAM Renta Júbilo FCI (12 de diciembre de 2017). Con fecha 12 de abril de 2018 la Sociedad ha obtenido la aprobación correspondiente por parte de CNV. A la fecha de emisión de los presentes estados contables estos fondos aún no han iniciado sus operaciones.

c) Actuación como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

A través de la Disposición N° 3.191 de fecha 23 de diciembre de 2016, la CNV notificó a la Entidad su inscripción como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión de Fondos administrados RJ Delta Fund Management S.A. bajo el Registro N° 19. Adicionalmente, con fecha 14 de junio de 2018 se aprobó a la Entidad como Agente de Colocación y Distribución Integral de FCI. Con fecha 4 de julio de 2018 le aprobó a la Entidad la modalidad alternativa de suscripción y rescate por medio de Internet.

d) Patrimonio neto mínimo y la contrapartida en activos elegibles

Se informa que el patrimonio neto de la Entidad, que asciende a 17.239.313, representativo de 212.490 UVAs, supera el patrimonio neto mínimo requerido por la CNV. Por otra parte, la contrapartida líquida exigida, se constituye con activos disponibles en cuentas abiertas en el B.C.R.A. registrados en "Efectivo y Depósitos en Bancos – Entidades financieras y corresponsales – B.C.R.A." cuyo saldo al 30 de junio de 2021 asciende a 10.024.267, (representativo de 123.558 UVAs.)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

32. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los saldos correspondientes a los principales conceptos computados por la Entidad para la integración de Efectivo mínimo según lo dispuesto por las normas emitidas por el BCRA en la materia, son los que se detallan a continuación:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Efectivo y Depósitos en Bancos</u>		
Banco Central de la República Argentina	7.124.888	13.963.748
<u>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</u>		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	16.520.795	15.925.964
<u>Activos financieros entregados en garantía</u>		
Por operatoria con BCRA	3.343.778	3.713.040

33. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

En la nota 14. de estos estados financieros condensados se describen los sumarios iniciados por el BCRA a la Entidad.

La Dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos contables adicionales significativos a los mencionados precedentemente, que pudieran derivarse del resultado final de estas actuaciones.

34. GESTION DE CAPITAL Y POLITICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

Los principales lineamientos de la gestión de riesgos y de la política de transparencia en materia de gobierno societario se encuentran expuestos en la Nota 28 de los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2020, ya emitidos.

35. PROGRAMAS GLOBALES DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 8 de noviembre de 2017, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Banco Industrial S.A (la “Entidad”) aprobó la creación de un Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones por un monto máximo en circulación en cualquier momento, durante la vigencia del Programa de hasta U\$S 500.000.000 o su equivalente en otras monedas (el “Programa”); y (ii) el eventual listado y/o negociación de las obligaciones negociables a emitirse en el marco del programa en bolsas o

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

mercados autorizados por la Comisión Nacional de Valores de la Argentina ("CNV") y/o del exterior, según lo determine el Directorio de la Entidad o las personas autorizadas por este (la "Asamblea").

A tal efecto, la Asamblea de Accionistas delegó en el Directorio de la Entidad: (i) la determinación y el establecimiento de todas las condiciones del Programa y de las obligaciones negociables a ser emitidas bajo dicho Programa que no fueran expresamente determinadas por la Asamblea; (ii) la realización ante cualesquier organismos público competente, de todas las gestiones necesarias para obtener la autorización de ingreso al régimen de oferta pública de la Entidad, la autorización para la creación del Programa y la emisión de las obligaciones negociables bajo el mismo; y (iii) la realización ante cualesquiera bolsas o mercados autorizados por la CNV de la Argentina y/o del exterior, de todas las gestiones para obtener la autorización del Programa y el eventual listado y/o negociación de las obligaciones negociables a emitirse en el marco del Programa.

En virtud de lo expuesto, los términos y condiciones del Programa han sido aprobados en las reuniones de Directorio de la Entidad de fechas 26 de diciembre de 2017, 16 de marzo de 2018, 18 de junio de 2018 y 17 de septiembre de 2018.

Con fecha 28 de abril de 2018, la Entidad presentó en CNV una nota de solicitud de ingreso al Régimen de Oferta Pública y de aprobación de la creación del Programa, lo cual ha sido autorizado por dicho organismo mediante Resolución RESFC-2018-19802-APN-DIR#CNV de fecha 3 de octubre de 2018.

Al 30 de junio de 2021, el Banco Industrial S.A. no ha efectuado emisión de obligaciones negociables.

36. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

La Entidad tiene como política general realizar la custodia de la documentación de respaldo de sus operaciones contables y de gestión que revista antigüedad, con distintos parámetros según las características de la información. Para ello, alquila tres depósitos ubicados en las calles Salta 252, CABA.; Fleming 2190 Pcia. de Bs As y Av. Amancio Alcorta 2482 CABA. Asimismo, la Entidad mantiene en su sede social el detalle de la documentación en guarda en dichos depósitos, a disposición de los organismos de control.

37. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

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

Durante el año 2020, entre otras disposiciones, se introdujeron modificaciones relevantes al régimen fiscal, incluyendo cambios en el impuesto a las ganancias, retenciones vinculadas al comercio exterior, imposiciones

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

a las adquisiciones de moneda extranjera para ahorro, y también se establecieron restricciones significativas para el acceso al mercado de cambios.

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, que incluyen negociaciones en curso con el Fondo Monetario Internacional.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 85% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional, genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también el efecto de lo mencionado a continuación en "Efectos del brote de coronavirus (COVID-19)", vinculado, principalmente, con el nivel de recuperación económica a nivel global.

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

Efectos del brote de Coronavirus (COVID-19)

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

Particularmente en la República Argentina, el 19 de marzo de 2020, mediante el Decreto N° 297/2020, el Gobierno Nacional estableció una cuarentena obligatoria a través de una medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio", la cual luego de sucesivas prórrogas y modificaciones se mantiene vigente en algunos conglomerados urbanos y partidos de las provincias argentinas, mientras que en otras ciudades se fue flexibilizando en "Distanciamiento Social, Preventivo y Obligatorio".

Junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la nota 30, la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 31 de diciembre de 2021.

Adicionalmente, en el contexto de cuarentena obligatoria, el BCRA dictaminó inicialmente que las entidades financieras no pudieran abrir sus sucursales para el servicio público durante ese período y que deberían seguir prestando servicios a los usuarios de forma remota. También podían operar entre sí y sus clientes en el mercado de cambios de la misma manera. Durante la cuarentena, se admitió la negociación remota en bolsas de valores y mercados de capitales autorizados por la CNV, como así también para la actividad de custodios y agentes del mercado de capitales registrados en la CNV.

Posteriormente, en el marco de la ampliación de la cuarentena obligatoria, el BCRA resolvió que las entidades financieras abrieran sus sucursales a partir del viernes 3 de abril de 2020 para la atención del público, mediante citas previas obtenidas por el sitio web de las entidades.

Actualmente, la Entidad se encuentra desarrollando sus actividades en las condiciones detalladas anteriormente, dando prioridad al cumplimiento de las medidas de aislamiento social por parte de sus empleados, con el objetivo principal de cuidar la salud pública y el bienestar de todas sus partes interesadas (empleados, proveedores y clientes, entre otros). Para ello, ha puesto en marcha procedimientos de contingencia y ha permitido a su personal llevar a cabo sus tareas de forma remota. Desde un punto de vista comercial, ha destacado mantener una estrecha relación con sus clientes, tratando de responder a sus necesidades en este momento difícil, sosteniendo todos los canales virtuales de atención para garantizar la operatividad y una buena respuesta a los requerimientos de los mismos, monitoreando el cumplimiento de sus obligaciones comerciales y prestando especial atención a su cartera activa con el fin de detectar posibles demoras o incumplimientos y poder establecer nuevas condiciones para ellos.

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad estima que esta situación podría tener impactos en sus operaciones y en la situación financiera y los resultados de la misma que se están analizando, pero que dependerán de la gravedad de la emergencia sanitaria y del éxito de las medidas tomadas y que se tomen en el futuro.

38. HECHOS POSTERIORES

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 los presentes estados financieros mencionados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 - F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-61-

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/06/2021	Saldo de libros 31/12/2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS			16.520.795	15.925.964	16.520.795	-	16.520.795
Del País							
 Títulos públicos			9.360.293	3.477.305	9.360.293	-	9.360.293
45696 BONOS REP. ARG. C/DESCUENTO \$ 5.83% 2033	5315	1	-	732.976	-	-	-
05923 BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	5384	1	-	65.620	-	-	-
05921 BONOS REPUBLICA ARGENTINA USD STEP 2030	5921	1	-	32.899	-	-	-
42180 TÍTULOS DE DEUDA LEY 6282 V.15/01/2022	42180	1	-	2.975	-	-	-
42287 L.T. PCIA. DE BS AS 182D \$ VTO.26/02/2021	42287	1	-	62.662	-	-	-
81086 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/07/2030	81086	1	-	61.919	-	-	-
05498 BONO TESORO VINC. AL U\$S 30/11/2021	5498	1	-	563.960	-	-	-
05499 BONO TESORO VINC. AL U\$S 29/04/2022	5499	1	2.134.400	1.393.450	2.134.400	-	2.134.400
05925 BONOS DEL TESORO BONCER 2% \$ 2026	5925	1	16.102	24.000	16.102	-	16.102
42013 TD PCIA BUENOS AIRES \$ V 12/04/25 CG	42013	1	-	329.905	-	-	-
42018 TD BCO.PCIA.BS.AS CL.9 V.18/04/2021 \$UV	42018	1	-	63.863	-	-	-
42292 TD BCO.CIUDAD BSAS CL.22 UVA ESC.	42292	1	-	122.696	-	-	-
45696 BONOS REP. ARG. C/DESCUENTO \$ 5.83% 2033	45696	1	183.982	20.380	183.982	-	183.982
05324 BONO TESORO NACIONAL \$ CER 4% 06/03/23	5324	1	34.675	-	34.675	-	34.675
05328 BONO TESORO NACIONAL \$ CER 4% 27/4/25	5328	1	154.200	-	154.200	-	154.200
05492 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.40% V.25/03/23	5492	1	186.484	-	186.484	-	186.484
05493 BONO TESORO \$ AJ. CER 1.50% V.25/03/24	5493	1	632.268	-	632.268	-	632.268
05923 BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2038	5923	1	292.423	292.423	-	-	292.423
05932 LT REPUB. ARG A DESCU. VT29/10/21 \$	5932	1	517.650	-	517.650	-	517.650
05934 LT REP ARG A DESC VTO 18/4/22 \$ CG	5934	1	1.000.191	-	1.000.191	-	1.000.191
05935 LT REPUBLICA ARG. A. DESC. V.30/11/21	5935	1	498.854	-	498.854	-	498.854
05936 LT REPUB. ARG. A DESC. VT.23/05/22	5936	1	336.700	-	336.700	-	336.700
05937 BONO REP. ARG VINCULADO USD V30/11/22	5937	1	1.095.000	-	1.095.000	-	1.095.000
05938 LT REP. ARG A DESCUENTO V.31/12/2021	5938	1	1.024.406	-	1.024.406	-	1.024.406
32936 TD BCO.CIUDAD DE BUENOS AIRES CL.14	32936	1	50.173	-	50.173	-	50.173
32984 TDS BCO CIUDAD DE BS AS CL 16 \$ ES E	32984	1	131.235	-	131.235	-	131.235
42292 TD BCO.CIUDAD BSAS CL.22 UVA ESC.	42292	1	151.360	-	151.360	-	151.360
42402 LT PCIA MENDOZA CL.2 S1 V.17/05/22 \$	42402	1	95.157	-	95.157	-	95.157
81090 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/01/38	81090	1	149.879	-	149.879	-	149.879
81092 BONOS REP. ARG. U\$S STEP UP V.09/07/41	81092	1	675.156	-	675.156	-	675.156
Letras BCRA			7.160.502	12.448.659	7.160.502	-	7.160.502
83668 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 05/01/2021	83668	2	-	5.235.826	-	-	-
83669 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 07/01/2021	83669	2	-	3.982.167	-	-	-
83674 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 26/01/2021	83674	2	-	3.230.666	-	-	-
83719 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 01/07/2021	83719	2	799.294	-	799.294	-	799.294
83720 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 06/07/2021	83720	2	815.893	-	815.893	-	815.893
83721 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 08/07/2021	83721	2	1.191.558	-	1.191.558	-	1.191.558
83722 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 13/07/2021	83722	2	1.009.754	-	1.009.754	-	1.009.754
83723 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 15/07/2021	83723	2	1.184.221	-	1.184.221	-	1.184.221
83724 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 20/07/2021	83724	2	1.179.007	-	1.179.007	-	1.179.007
83725 LETRAS DE LIQUIDEZ \$ BCRA VTO 22/07/2021	83725	2	980.774	-	980.774	-	980.774

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

Director

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Síndico Titular

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/06/2021	Saldo de libros 31/12/2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES			7.082.175	2.562.747	7.082.175	-	7.082.175
Del País							
Títulos privados			7.082.175	2.562.747	7.082.175	-	7.082.175
53289 ON. CRESUD CLASE 23 V.16/02/2023 U\$S C	53289		487.708	536.816	487.708	-	487.708
55080 ON TELECOM ARG. CL.7 VT.10/12/2023 \$ C	55080		448.840	449.513	448.840	-	448.840
55094 ON TARJETA NARANJ. CL.45 V.18/12/2021	55094		-	188.408	-	-	-
52719 ON ASOC. DON MARIO S.4 V.11/08/2022 U\$S	52719		159.383	175.692	159.383	-	159.383
55084 ON JOHN DEERE CL.6 VT.18/12/2023 U\$S	55084		140.285	154.522	140.285	-	140.285
54871 ON FCA CIA FINAN C17 S2 V 13/08/2022 UV	54871		145.403	141.966	145.403	-	145.403
54798 ON TARJETA NARANJA CL.44 V.08/01/2022	54798		75.401	134.722	75.401	-	75.401
55078 ON TOYOTA COMP. FIN. CL.28 \$ V09/03/2022	55078		101.145	126.717	101.145	-	101.145
54924 ON BCO ITAU ARG. CL.28 \$ V.09/09/2022	54924		81.198	101.654	81.198	-	81.198
54838 ON PAMPA ENERGIA \$ CL.6 V.29/08/2021	54838		101.798	64.463	101.798	-	101.798
55081 ON PAN AMERICAN CL.8 VT.14/12/2021 \$	55081		301.983	37.784	301.983	-	301.983
55128 ON GPAT COMP.FIN. S36 T.V V13/01/22	55128		254.634	-	254.634	-	254.634
55149 ON TELECOM ARG. CL.8 \$VT.20/01/2025	55149		61.662	-	61.662	-	61.662
55185 ON NEWSAN SA CL.7 \$ VT.09/02/2022 C.	55185		156.760	-	156.760	-	156.760
55187 ON TARJETA NARANJA CL.46 V.17/02/22	55187		465.798	-	465.798	-	465.798
55027 ON B GALICIA Y BSAS 8 \$ V.20/08/21 C	55027		102.993	-	102.993	-	102.993
55219 VD FF CCF CREDITOS S.23 \$ C.G	55219		75.655	-	75.655	-	75.655
55244 ON SANTANDER RIO CL.25 V 10/6/22 \$ C	55244		480.802	-	480.802	-	480.802
54799 ON ARCOR CL.15 \$ VTO 06/10/21	54799		69.108	-	69.108	-	69.108
55008 ON FCA CIA FINAN C18 S1 13/11/22 UVA	55008		81.352	-	81.352	-	81.352
55218 ON YPF CLASE 19 VT.26/08/2024 \$ C.G	55218		114.412	-	114.412	-	114.412
55286 ON IRSA CL.12 UVA 4% VTO.31/03/24	55286		169.179	-	169.179	-	169.179
54815 ON PLAZA LOGISTICA CL4 V.14/07/22 \$	54815		98.733	-	98.733	-	98.733
55293 ON PAN AMERICAN ENERGY CL.10 UVA 9/4/25	55293		890.254	-	890.254	-	890.254
55317 ON TARJETA NARANJA CL.48 V 26/4/22 \$	55317		266.421	-	266.421	-	266.421
55349 ON INVERSORA JURAM. CL.9 V.12/05/22	55349		238.200	-	238.200	-	238.200
55383 ON BACS BCO CRED SEC CL6 V27/05/22 \$	55383		153.730	-	153.730	-	153.730
55389 VDFF CCF CREDITOS SERIE 24 \$ CGv.15/5/22	55389		170.818	-	170.818	-	170.818
55405 ON CIA GRAL.COMBUS. CL21 V.10/06/23	55405		93.161	-	93.161	-	93.161
55423 ON CRED.CUOTAS V REP.CL4 V.16/06/22	55423		69.354	-	69.354	-	69.354
55463 ON NEWSAN CL.8 V.28/06/2022 \$ C.G	55463		148.810	-	148.810	-	148.810
55464 VD FF MERCADO CREDITO 10 \$ C.G.	55464		300.604	-	300.604	-	300.604
93450 ON MSU ENERGY S.A. REGS 6.875% 01/02	93450		168.459	-	168.459	-	168.459
Otros	99999		408.134	450.490	408.134	-	408.134
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO			795.128	275.543	795.128	-	795.128
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			795.128	275.543	795.128	-	795.128
Del País							
Acciones Rofex-Matba		3	478.843	256.392	478.843	-	478.843
Acciones Byma		1	169.417	-	169.417	-	169.417
Acciones Argentina Clearing		3	6.335	10.508	6.335	-	6.335
Acciones Play Digital S.A.		2	12.635	7.166	12.635	-	12.635
Acciones Garantizar S.G.R.		3	43.206	1.253	43.206	-	43.206
Acciones MAE S.A.		3	80.389	130	80.389	-	80.389
Acciones Cooperativa Eléctrica de Azul Limitada		3	45	56	45	-	45
Acciones Cuyo Aval S.G.R.		3	95	19	95	-	95
Acciones Argencontrol S.A.		3	4.153	6	4.153	-	4.153
Acciones Aval Rural S.G.R.		3	3	-	3	-	3
Del Exterior							
Títulos públicos					-		
Otros					-		
Títulos privados							
Acciones SWIFT		3	9	11	9	-	9
Otros							

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-63-

CARTERA COMERCIAL	30/06/2021	31/12/2020
En situación normal	22.766.698	23.107.347
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	979.241	1.360.367
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	561.865	597.455
Sin garantías ni contragarantías preferidas	21.225.592	21.149.525
Con seguimiento especial - En observación	396.911	328.892
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	191.933	158.181
Sin garantías ni contragarantías preferidas	204.978	170.711
Con problemas	58.843	31.903
Sin garantías ni contragarantías preferidas	58.843	31.903
Con alto riesgo de insolvencia	548.590	631.191
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	1.128
Sin garantías ni contragarantías preferidas	548.590	630.063
Irrecuperable	18.043	3.616
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.043	3.616
TOTAL	23.789.085	24.102.948

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

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

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-64-

CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	30/06/2021	31/12/2020
Cumplimiento normal	6.599.824	7.245.112
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	399.953	451.797
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	289.215	64.790
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.910.656	6.728.525
Riesgo bajo	45.973	46.091
Sin garantías ni contragarantías preferidas	45.973	46.091
Riesgo medio	53.826	26.999
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.974	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	51.852	26.999
Riesgo alto	83.171	48.155
Sin garantías ni contragarantías preferidas	83.171	48.155
Irrecuperable	69.483	96.130
Sin garantías ni contragarantías preferidas	69.483	96.130
TOTAL	6.852.277	7.462.485
TOTAL GENERAL (1)	30.641.362	31.565.434

(1) El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera se detalla a continuación:

	30/06/2021	31/12/2020
Previsiones	(1.826.156)	(2.178.796)
Partidas fuera de balance		
- Garantías Otorgadas y otras operaciones contingentes	(635.205)	(753.000)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (No incluye provisiones)	(7.174.433)	(2.611.017)
Préstamos al Personal	23.499	19.469
Otros	(30.728)	(22.590)
Total Préstamos y Otras Financiaciones	20.998.339	26.019.500

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-65-

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/06/2021		31/12/2020	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	7.070.214	23,07%	8.869.320	28,10%
50 siguientes mayores clientes	10.698.282	34,91%	9.050.072	28,67%
100 siguientes mayores clientes	5.735.181	18,72%	5.355.594	16,97%
Resto de clientes	7.137.685	23,30%	8.290.448	26,26%
TOTAL (1)	30.641.362	100,00%	31.565.434	100,00%

(1) El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera se detalla en el Anexo B.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-66-

AL 30 DE JUNIO DE 2021								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otras entidades financieras	218.544	856.979	497.553	472.105	389.970	1.521	-	2.436.672
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	3.913.817	5.814.093	2.551.623	3.319.315	1.846.330	2.812.181	2.591.415	22.848.774
TOTAL	4.132.361	6.671.072	3.049.176	3.791.420	2.236.300	2.813.702	2.591.415	25.285.446

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-67-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020								
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otras entidades financieras	-	1.805.923	2.124.184	1.439.957	579.906	6.420	-	5.956.390
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	859.803	6.184.652	4.743.246	3.362.042	2.974.486	4.239.409	3.697.081	26.060.718
TOTAL	859.803	7.990.575	6.867.430	4.801.998	3.554.391	4.245.829	3.697.081	32.017.108

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L**

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART

Gerente General

ANA MARIA ZORNO

Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI

Socio

Contador Público U.B.A

C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA

Director

JULIAN PABLO LASKI

Síndico Titular

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
 AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)
 -68-

Concepto		Acciones y/o Cuotas partes				Importe al 30/06/2021	Importe al 31/12/2020	Actividad principal	Información sobre el emisor (*)			
Identificación	Denominación	Clase	Valor Nominal unitario	Votos por acción	Cantidad				Datos del último Estado Financiero			
									Fecha cierre ejercicio	Capital	Patrimonio neto	Rdo. del período / ejercicio
30708609915	Participaciones en Empresas de Servicios Complementarios Asociadas y Negocios Conjuntos - En el país	Ord	1	1	341.660	53.765	69.104	661999	30/06/2021	700	(5.798)	(6.740)
	Garantias Bind S.G.R.											
	TOTAL					53.765	69.104					

(*) Cifras correspondientes al balance general de la Sociedad (sin incluir el Fondo de Riesgo).

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-69-

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	30/06/2021		31/12/2020	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	12.245.386	22,98%	16.101.063	26,24%
50 siguientes mayores clientes	16.729.950	31,39%	20.029.709	32,65%
100 siguientes mayores clientes	5.958.281	11,18%	6.582.637	10,73%
Resto de clientes	18.363.897	34,46%	18.635.824	30,38%
TOTAL	53.297.514	100%	61.349.233	100%

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
 AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

-70-

30 DE JUNIO DE 2021							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	605.494	-	-	-	-	-	605.494
Sector Financiero	609.309	-	-	-	-	-	609.309
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	50.000.097	2.049.298	140.719	84.039	254	117.796	52.392.203
Instrumentos derivados	620	-	-	-	-	-	620
Otros pasivos financieros	797.902	22.665	35.786	63.464	33.495	47.811	1.001.123
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	50.269	1.385	243	273	77	72	52.319
TOTAL	52.063.691	2.073.348	176.748	147.776	33.826	165.679	54.661.068

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos)

-71-

31 DE DICIEMBRE DE 2020							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos							
Sector Público no Financiero	504.925	-	-	-	-	-	504.925
Sector Financiero	1.212.570	-	-	-	-	-	1.212.570
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	62.226.216	2.811.711	163.697	19.757	144	-	65.221.525
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	145.620	175.655	-	30.704	717.810	124.959	1.194.748
Otros pasivos financieros	1.173.628	33.338	52.636	93.349	49.267	70.324	1.472.542
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	266.128	5.186	910	1.021	289	273	273.807
TOTAL	65.529.087	3.025.890	217.243	144.831	767.510	195.556	69.880.117

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-72-

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/06/2021	Saldo al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Contingencias con el BCRA ⁽¹⁾	54.666	48.934	-	-	11.046	92.554	54.666
Otras	57.706	14.345	8.002	-	11.661	52.388	57.706
TOTAL PROVISIONES	112.372	63.279	8.002	-	22.707	144.942	112.372
TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	281.471	47.703	42.383	99.698	74.721	-	112.372

(1) Incluye sumarios UIF. Ver nota 14.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021.
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 – F° 142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-73-

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/6/2021	30/6/2021 (por moneda)				Total al 31/12/2020
			Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	8.467.222	8.467.222	8.281.861	145.347	2.945	37.069	11.033.574
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	4.346.857	4.346.857	4.346.857	-	-	-	2.052.229
Otros activos financieros	53.616	53.616	53.616	-	-	-	66.012
Préstamos y otras financiaciones							
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.742.903	2.742.903	2.742.903	-	-	-	2.004.994
Otros Títulos de Deuda	1.095.537	1.095.537	1.095.537	-	-	-	981.461
Activos financieros entregados en garantía	1.042.016	1.042.016	1.042.016	-	-	-	2.756.933
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	9	9	9	-	-	-	11
TOTAL ACTIVO	17.748.160	17.748.160	17.562.799	145.347	2.945	37.069	18.895.215
PASIVO							
Depósitos							
Sector Público no Financiero	2	2	2	-	-	-	3
Sector Financiero	441.375	441.375	441.375	-	-	-	704.668
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	13.298.923	13.298.923	13.287.033	11.890	-	-	14.319.922
Otros pasivos financieros	346.098	346.098	344.004	2.031		63	639.219
Otros pasivos no financieros	42.829	42.829	42.829	-	-	-	68.630
TOTAL PASIVO	14.129.227	14.129.227	14.115.243	13.921	-	63	15.732.442

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-74-

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 30/06/2021 ⁽⁴⁾	Monto al 31/12/2020
Forwards ⁽¹⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Al vencimiento	OTC- Residentes en el país- Sector no financiero	5	4	-	1.118.926	166.433
Futuros ⁽²⁾	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	ROFEX	6	5	-	16.990.953	20.151.787
Futuros	Intermediación cuenta propia	Cobertura de valor razonable	Moneda Extranjera	Diferencias Diarias	MAE	-	-	-	-	6.604.070
Operaciones de Pases ⁽³⁾	Intermediación cuenta propia	-	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	Residentes en el país	1	1	-	5.374.839	5.881.148

(1) Al 30 de junio de 2021 corresponden a 10.953 miles de dólares. Ver Nota 9.

(2) Al 30 de junio de 2021 corresponden a 162.277 miles de dólares. Ver Nota 9.

(3) Ver Nota 4.

(4) Para las operaciones de Forwards y Futuros corresponde a saldos notacionales.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

-75-

AL 30 DE JUNIO 2021						
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y depósitos en Bancos	9.826.591	-	-	-	-	-
Efectivo	2.554.469	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	7.272.122	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	16.520.795	-	9.360.293	7.160.502	-
Instrumentos derivados	-	-	169.756	169.756	-	-
Operaciones de pase	5.374.839	-	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	5.374.839	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	597.961	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	20.998.339	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	2.141.868	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	18.856.471	-	-	-	-	-
Adelantos	1.507.816	-	-	-	-	-
Documentos	9.071.134	-	-	-	-	-
Personales	4.389.664	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	472.322	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	192.441	-	-	-	-	-
Otros	3.223.094	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	7.082.175	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	3.423.878	1.931.760	-	1.931.760	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	795.128	-	12.635	782.493
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	47.303.783	18.452.555	964.884	11.461.809	7.173.137	782.493
Depósitos	53.297.514	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	599.073	-	-	-	-	-
Sector Financiero	609.309	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	52.089.132	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	30.974.386	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	10.574.527	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	9.226.548	-	-	-	-	-
Otros	1.313.671	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	620	620	-	-
Otros pasivos financieros	1.001.123	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	52.319	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	54.350.956	-	620	620	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

BANCO INDUSTRIAL S.A. Sarmiento 530 - CABA

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 9 de abril de 2096

ANEXO P (Cont.)

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

-76-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020						
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y depósitos en Bancos	17.204.708	-	-	-	-	-
Efectivo	2.496.864	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	14.707.844	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	15.925.964	-	3.477.305	12.448.659	-
Instrumentos derivados	-	-	58.097	58.097	-	-
Operaciones de pase	5.881.148	-	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	590.518	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	5.290.630	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	471.282	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	26.019.500	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	5.076.023	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	20.943.477	-	-	-	-	-
Adelantos	1.342.204	-	-	-	-	-
Documentos	9.511.344	-	-	-	-	-
Prendarios	70	-	-	-	-	-
Personales	5.147.154	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	513.458	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	257.524	-	-	-	-	-
Otros	4.171.723	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	2.562.747	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	3.790.814	4.876.881	-	4.876.881	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	275.543	-	-	275.543
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	55.930.199	20.802.845	333.640	8.412.283	12.448.659	275.543
Depósitos	61.349.234	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	498.044	-	-	-	-	-
Sector Financiero	1.212.570	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	59.638.620	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	38.508.248	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	10.962.648	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	9.735.141	-	-	-	-	-
Otros	432.582	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	1.194.747	1.194.747	-	-
Otros pasivos financieros	1.472.542	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	270.780	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	63.092.556	-	1.194.747	1.194.747	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos)
-77-

Conceptos	Trimestral 30/6/2021		30/06/2021		Trimestral 30/6/2020		30/6/2020	
	Ingreso(Egreso) Financiero Neto		Ingreso(Egreso) Financiero Neto		Ingreso(Egreso) Financiero Neto		Ingreso(Egreso) Financiero Neto	
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.907.666	609.790	3.353.762	1.206.603	4.658.032	(7.238)	7.914.433	(2.988)
Resultado de títulos públicos	1.907.666	-	3.353.762	-	4.658.032	-	7.914.433	-
Resultado de títulos privados - ON	-	392.729	-	361.869	-	(17.288)	-	(61.568)
Resultado de Instrumentos financieros derivados - Operaciones a término	-	217.061	-	844.734	-	10.051	-	58.580
TOTAL	1.907.666	609.790	3.353.762	1.206.603	4.658.032	(7.238)	7.914.433	(2.988)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Trimestral 30/6/2021	30/06/2021	Trimestral 30/6/2020	30/6/2020
Ingresos por intereses:				
Por títulos privados	621.873	951.711	126.908	221.248
Por préstamos y otras financiaciones				
Sector Financiero	91.057	149.496	28.741	61.567
Sector Privado no Financiero				
Adelantos	122.346	235.000	129.048	361.276
Documentos	887.059	2.043.243	733.297	1.471.728
Prendarios	1	3	32	93
Personales	850.700	1.782.108	1.182.284	2.462.036
Tarjetas de crédito	15.335	35.606	2.267	14.798
Arendamientos Financieros	7.953	17.619	13.820	32.805
Otros	264.422	554.673	355.265	472.083
Por operaciones de pase				
Banco Central de la Republica Argentina	6.463	21.659	3.781	3.781
Otras Entidades Financieras	827.638	1.661.975	131.808	454.978
TOTAL	3.694.847	7.453.093	2.707.292	5.556.354
Egresos por intereses:				
Por Depósitos				
Sector Privado no Financiero				
Cuentas corrientes	(1.716.608)	(3.577.609)	(649.703)	(2.286.737)
Cajas de ahorro	(1.607)	(2.947)	(6.098)	(20.141)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(503.609)	(967.804)	(561.356)	(1.697.220)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(26.855)	(55.575)	(69.114)	(127.596)
Por operaciones de pase				
Otras Entidades financieras	(16.794)	(51.337)	(10.857)	(103.223)
Por otros pasivos financieros	19	(10)	(3.027)	(9.596)
TOTAL	(2.265.453)	(4.655.282)	(1.300.154)	(4.244.513)

Ingresos por Comisiones	Trimestral 30/6/2021	30/06/2021	Trimestral 30/6/2020	30/6/2020
Comisiones vinculadas con obligaciones	400.452	742.885	431.074	909.869
Comisiones vinculadas con créditos	7.347	13.277	13.070	37.560
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	3.506	4.037	3.207	4.266
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	2.916	4.386	97	1.201
Comisiones vinculadas a tarjetas de crédito	50.056	183.716	35.250	113.246
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	28.796	70.502	36.034	96.675
TOTAL	493.071	1.018.803	518.732	1.162.817
Egresos por comisiones	Trimestral 30/6/2021	30/06/2021	Trimestral 30/6/2020	30/06/2020
Servicios de administración por transferencia de cartera	(126.393)	(262.311)	(155.349)	(294.032)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(816)	(3.747)	(5.694)	(15.041)
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(3.074)	(10.404)	(3.284)	(9.751)
TOTAL	(130.283)	(276.462)	(164.327)	(318.829)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 - F°142

GASTON AUGUSTO ECKELHART
Gerente General

ANDRES GUSTAVO PRIDA
Director

ANA MARIA ZORGNO
Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
Por Comisión Fiscalizadora

JULIAN PABLO LASKI
Síndico Titular

CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)
 -78-

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/6/2021	Saldo al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones							
Otras Entidades Financieras	51.275	10.568	12.862	-	10.361	38.620	51.275
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior							
Adelantos	155.644	46.087	47.783	6.500	31.451	115.998	155.644
Documentos	135.055	98.864	37.361	5.681	27.291	163.586	135.055
Prendarios	1	-	-	1	-	-	1
Personales	171.069	61.814	37.792	5.862	34.568	154.661	171.069
Tarjetas de Crédito	8.897	7.737	-	-	1.798	14.836	8.897
Arrendamientos Financieros	10.607	19.607	6.544	3.103	2.143	18.424	10.607
Prefinanciación y financiación de exportaciones	114.946	83.398	41.603	19.684	23.227	113.830	114.946
Otros	81.997	8.357	21.673	8.160	16.571	43.950	81.997
Otros Títulos de Deuda	48.270	63.021	9.279	-	9.754	92.258	48.270
Compromisos eventuales	1.449.305	5.808	-	-	292.862	1.162.251	1.449.305
TOTAL DE PREVISIONES AL 30 DE JUNIO DE 2021	2.227.066	405.261	214.896	48.991	450.026	1.918.414	2.227.066
TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	2.521.836	952.514	-	577.824	669.460	-	2.227.066

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

GASTON AUGUSTO ECKELHART
 Gerente General

ANA MARIA ZORGNO
 Gerente de Administración

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30 de agosto de 2021
 Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°196 – F°142

ANDRES GUSTAVO PRIDA
 Director

JULIAN PABLO LASKI
 Síndico Titular

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA.

A los Señores Directores y Accionistas de

BANCO INDUSTRIAL S.A.

En nuestro carácter de síndicos de Banco Industrial S.A., de acuerdo con lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades N° 19550, hemos examinado los documentos detallados en el siguiente párrafo I correspondientes a los Estados Financieros Condensados de Período Intermedio de la Entidad.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS.

- a) Estado de Situación Financiera Condensado al 30 de junio de 2021.
- b) Estados de Resultados y de otros resultados Integrales Condensados por los períodos de seis (6) meses finalizados el 30 de junio de 2021.
- c) Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Condensado por el periodo de seis (6) meses finalizado el 30 de junio de 2021.
- d) Estados de Flujos de Efectivo y sus equivalentes Condensados por el periodo de seis (6) meses finalizado el 30 de junio de 2021.
- e) Notas Explicativas Seleccionadas y otra información complementaria.

El estado de situación financiera al 30 de junio de 2021 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, por los períodos de tres y seis meses finalizados al 30 de junio de 2021, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos del ejercicio precedente.

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

II. 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 I 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 la excepción que fue establecida por el BCRA que se explica 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 libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

III. RESPONSABILIDAD DE LA COMISION FISCALIZADORA.

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes contenidas en la Resolución Técnica Nro. 15 con las modificaciones introducidas por la Resolución Técnica N° 45 de la FACPCE. Dichas normas requieren que el examen de los estados financieros condensados de período intermedio (trimestrales) se efectúen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados financieros correspondientes a períodos intermedios, e incluyan 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 en el párrafo I) hemos dispuesto el Informe Sobre Revisión de Estados Financieros Condensados de Período Intermedio

realizado por Dr. Norberto M. Nacuzzi de Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L. el 30 de agosto de 2021. El profesional ha llevado a cabo su examen sobre los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con la “Normas Mínimas sobre Auditorías Externas” dictadas por el B.C.R.A. aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética correspondientes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad.

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a los 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 de estados financieros y, por consiguiente, no permite obtener seguridad que se tomen conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, la opinión de la auditoría externa contiene estas circunstancias.

Dado que no es responsabilidad de los miembros de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, no hemos evaluado la gestión de las funciones de administración y/o prestación de servicios, ni los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son responsabilidad exclusiva del Directorio, la Gerencia y de la Asamblea de Accionistas.

IV. CONCLUSION.

De acuerdo con la revisión efectuada, los estados financieros condensados de período intermedio identificados en el párrafo I de este informe, contemplan todos los hechos y circunstancias relevantes que hemos tomado conocimiento al 30 de junio de 2021; no teniendo que formular ninguna observación sobre los mismos.

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar la siguiente cuestión indicadas en la Notas de los estados financieros indicadas en el párrafo I, que deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo I.

- En la Nota 2.1.1. “Bases de presentación de los estados financieros – Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo I, en la que la Entidad indica que (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847 y 7181 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos

V. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS.

De acuerdo a disposiciones legales vigentes informamos que:

- En virtud de lo requerido por la Resolución General N° 622/13 de la Comisión Nacional de Valores, informamos que no tenemos observaciones que formular sobre la información indicada en la Nota N° 31 a los estados financieros adjuntos relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y contrapartida líquida requeridas por la citada normativa.
- Los estados financieros mencionados en el párrafo I, tal como se menciona en la nota 2.1.2., se encuentran en proceso de transcripción en el libro Diario y en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización por Nota N° 5012/S.A. de la CNV de fecha 22 de agosto de 2017.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 30 de agosto de 2021.

Dr. Julián Pablo Laski
Síndico Titular