CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Estados Contables
Correspondientes al ejercicio económico de seis meses iniciado el 1º de Julio de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023, presentados en forma comparativa.

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Estados Contables

Correspondientes al ejercicio económico de seis meses iniciado el 1º de Julio de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023, presentados en forma comparativa.

Índice

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio Neto
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Contables
- Anexos
- Informe de los Auditores
- Informe de la Sindicatura Colegiada

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Domicilio legal: San Martín 491 - 3º piso – Oficina 8 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal: Sociedad Fiduciaria

Estados Contables

Correspondientes a los estados contables iniciados el 1° de julio de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023, del ejercicio económico nº 28, presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior

FECHAS DE INSCRIPCION EN EL REGISTRO PUBLICO DE COMERCIO:

Del Estatuto: 1º de agosto de 1996
De la última modificación: 3° de marzo de 2023

Número correlativo en la Inspección General de Justicia: 1.621.727

Fecha de vencimiento del plazo de duración de la Sociedad: 1º de Agosto de 2095

COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL (Nota 3)				
Cantidad	**Tipo**	**Número de votos que otorga cada una**	**Suscripto**	**Integrado**
			$	**$**
5.275.000	Ordinarias, nominativas, no endosables – V$N 10,00	1	52.750.000,00	52.750.000,00

Véase nuestro informe de fecha 2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha 5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Número correlativo en la Inspección General de Justicia: 1.621.727

Balance General

Correspondiente al ejercicio económico de seis meses iniciado el 1º de julio de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Comparativo con el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2023.

(Notas 1, 2 y 3).

	31/12/2023	30/06/2023		31/12/2023	30/06/2023
	$	$		$	$
ACTIVO			**PASIVO**		
ACTIVO CORRIENTE			**PASIVO CORRIENTE**		
Caja y bancos (Nota 4)	59.465.705,99	14.311.623,63	Cuentas por pagar (Notas 8 y 12)	8.614.578,18	9.056.136,29
Inversiones (Nota 5 y Anexos C y G)	307.020.095,07	253.441.051,96	Cargas Fiscales (Notas 10 y 12)	39.137.491,89	30.520.768,97
Deudores servicios (Nota 6 y 12)	19.745.107,70	20.961.631,72	Remuneraciones y Cargas sociales (Notas 9 y 12)	1.504.946,03	1.753.277,69
Otros Créditos (Nota 2.3.5, 7 y 12)	1.240.080.475,27	29.053.480,52	Otros Pasivos (Notas 2.3.5, 11 y 12)	1.270.475.830,38	27.663.863,40
Total Activo Corriente	1.626.311.384,03	317.767.787,82	**Total Pasivo Corriente**	1.319.732.846,48	68.994.046,36
ACTIVO NO CORRIENTE			**PASIVO NO CORRIENTE**		
Inversiones (Nota 5 y Anexos C y G)	453.860.200,00	649.891.117,36	Otros pasivos (Notas 11 y 12)	143.922,53	297.439,48
Otros Créditos (nota 7 y 12)	189.667,12	391.978,17			
Bienes de uso (Anexo A)	5.127.712,14	2.225.145,23	**Total Pasivo No Corriente**	143.922,53	297.439,48
			Total Pasivo	1.319.876.769,01	69.291.485,84
Total Activo No Corriente	459.177.579,26	652.508.240,77	**PATRIMONIO NETO** (Según estado respectivo)	765.612.194,28	900.984.542,75
Total	2.085.488.963,29	970.276.028,59	**Total**	2.085.488.963,29	970.276.028,59

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Número correlativo en la Inspección General de Justicia: 1.621.727

Estado de Resultados

Correspondientes a los ejercicios económicos de seis meses iniciados el 1 de julio de 2023 y 2022 y finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 (Notas 1, 2 y 3).

	31/12/2023	31/12/2022
	Ganancia (Pérdida)	Ganancia (Pérdida)
	$	$
Ingresos operativos	267.711.674,97	173.730.047,95
Gastos de administración (Anexo H)	(115.812.373,58)	(60.950.401,21)
Resultado operativo bruto- (Pérdida) Ganancia	151.899.301,38	112.779.646,74
Resultados administración financiera, por tenencia y Recpam	(255.092.748,71)	(123.888.060,66)
(Pérdida)/Ganancia del ejercicio	**(103.193.447,33)**	**(11.108.413,92)**
Impuesto a las Ganancias del ejercicio	(32.178.901,14)	-
(Pérdida)/Ganancia neta del ejercicio	**(135.372.348,47)**	**(11.108.413,92)**

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Número correlativo en la Inspección General de Justicia: 1.621.727

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Correspondientes a los ejercicios económicos de seis meses iniciados el 1 de julio de 2023 y 2022
y finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 (Notas 1, 2 y 3)

DETALLE	APORTE DE LOS ACCIONISTAS			RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO NETO		
Concepto	Capital social (Nota 4)	Ajuste de capital	Total	Ganancias reservadas		Resultados no asignados	31/12/2023	31/12/2022
				Reserva legal	Reserva fluctuación Inversiones			
	$	$	$	$		$	$	$
Saldos al inicio del ejercicio	52.750.000,00	406.918.666,50	459.668.666,50	14.485.311,99	242.902.178,74	183.928.385,51	900.984.542,75	731.879.005,12
Según acta de Asamblea 35 del 25/09/2023			-			(183.928.385,51)	-	-
Absorción de RNA					183.928.385,51		-	-
Honorarios directores y síndicos							-	(14.822.847,89)
Ganancia del ejercicio	-		-			(135.372.348,47)	(135.372.348,47)	(11.108.413,92)
Saldos al 31/12/2023	52.750.000,00	406.918.666,50	459.668.666,50	14.485.311,99	426.830.564,25	(135.372.348,47)	765.612.194,28	-
Saldos al 31/12/2022	52.750.000,00	406.918.666,50	459.668.666,50	14.485.311,99	242.902.178,74	(11.108.413,92)	-	705.947.743,31

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Número correlativo en la Inspección General de Justicia: 1.621.727

Estado de Flujo de Efectivo

Correspondientes a los ejercicios económicos de seis meses iniciados el 1 de julio de 2023 y 2022 y finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 (Notas 1, 2 y 3)

	31/12/2023	31/12/2022
	$	$
VARIACION DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	14.311.623,63	10.945.744,10
Efectivo al cierre del ejercicio	59.465.705,99	7.199.968,56
Aumento / (Disminución) neto del efectivo	**45.154.082,36**	**(3.745.775,54)**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas:		
Ganancia/(Pérdida) ordinaria del ejercicio	(135.372.348,47)	(11.108.413,92)
Depreciaciones	353.262,48	234.657,28
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Disminución/ (Aumento) de créditos corrientes	(1.209.810.470,74)	5.052.782,53
Disminución/ (Aumento) de créditos no corrientes	202.311,05	254.389,71
(Disminución)/Aumento deudas comerciales	(441.558,11)	(6.611.777,76)
(Disminución)/ Aumento de cargas sociales y fiscales	8.368.391,26	1.388.363,40
(Aumento) / Disminución de Inversiones corrientes	(53.579.043,11)	(26.843.428,61)
(Aumento) / Disminución de Inversiones no corrientes	196.030.917,36	63.032.789,04
(Disminución)/Aumento otros pasivos corrientes	1.242.811.966,99	(14.129.254,19)
(Disminución)/Aumento otros pasivos no corrientes	(153.516,95)	(193.035,12)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades operativas	**48.409.911,76**	**11.077.072,35**
Actividades de inversión:		
Alta de Bienes de uso	(3.255.829,39)	-
Flujo neto de efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	**(3.255.829,39)**	**-**
Actividades de financiación:		
Honorarios directores y síndicos	-	(14.822.847,89)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) las actividades de financiación	**-**	**(14.822.847,89)**
Aumento /(Disminución) neto del efectivo	**45.154.082,36**	**(3.745.775,54)**

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Notas a los Estados Contables

Correspondientes al ejercicio de seis meses iniciado el 1º de julio de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023. Comparativo con el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2023.

NOTA 1 – GENERAL

1.1) Descripción del negocio

La Sociedad se dedica a la administración fiduciaria de fideicomisos financieros y ordinarios. Se encuentra bajo la supervisión y control de la Comisión Nacional de Valores, la que ejerce la función de autoridad de contralor de las sociedades fiduciarias que estén en condiciones de administrar fideicomisos financieros con oferta pública.

1.2.) Situación legal y financiera de la sociedad.

La Sociedad ha mantenido el valor registrado de sus activos y pasivos sobre la base de sus planes y proyecciones económico-financieras, efectuadas por el Directorio según la información actualmente disponible y en el marco detallado en los párrafos anteriores.

1.3.) Calificadoras de Riesgo

Según informe de Evaluadora Latinoamericana SA – Calificadora de Riesgo – de fecha 13 de diciembre de 2023, la sociedad vuelve a calificar como Categoría F2: "El Fiduciario Financiero calificado en esta categoría presenta estándares altos de profesionalidad y desempeño en la mayoría de los aspectos evaluados".

Misma calificación (F2) le otorgó la calificadora de riesgo ProRatings en su informe de fecha 27 de diciembre de 2023: "Muestran una muy buena capacidad para cumplir con sus funciones fiduciarias en virtud de sus herramientas tecnológicas y su capacidad operativa y de administración. Su situación financiera es considerada fuerte y su posición competitiva y de mercado es estable".

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES APLICADAS

Los presentes estados contables han sido preparados y expuestos de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas (Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (que no incluyen las referidas a la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera) y las normas de la Comisión Nacional de Valores (CNV).

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

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES APLICADAS (cont.)

2.1.) Unidad de medida

Los presentes estados contables han sido preparados en moneda homogénea, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de conformidad con lo establecido en la Resolución Técnica (RT) N° 6, en virtud de haberse determinado la existencia de un contexto de alta inflación que vuelve necesaria la re-expresión de los estados contables.

Desde la entrada en vigencia de la RT N° 39 (aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA) mediante Resolución C. D. N° 20/2014), que modificó las normas sobre unidad de medida de la RT N° 17, la necesidad de re-expresar los estados contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleve a calificar la economía de altamente inflacionaria. A los fines de identificar la existencia de un entorno económico inflacionario, la Interpretación N° 8 (aprobada por el CPCECABA mediante Resolución C. D. N° 115/2014) brinda una pauta cuantitativa que es condición necesaria para proceder a re-expresar las cifras de los estados contables, dicha pauta consiste en que la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), alcance o sobrepase el 100 %, entre otros factores.

Durante el primer semestre de 2018, diversos factores macroeconómicos produjeron una aceleración significativa de la inflación, resultando en índices que excedieron el 100 % acumulado en tres años, y en proyecciones de inflación que confirmaron dicha tendencia. Como consecuencia de ello, la Junta de Gobierno de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) emitió la Resolución J. G. N° 539/2018 (aprobada por el CPCECABA mediante Resolución C. D. N° 107/2018), indicando que se encontraba configurado el contexto de alta inflación y que los estados contables correspondientes a períodos anuales o intermedios cerrados a partir del 1 de julio de 2018 deberían ser ajustados para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. La mencionada resolución también indicó que los estados contables correspondientes a períodos anuales o intermedios cerrados hasta el 30 de junio de 2018 inclusive no deberían re-expresarse.

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES APLICADAS (cont.)

2.1.) Unidad de medida (cont.)

La aplicación del ajuste por inflación había sido discontinuada el 28 de marzo de 2003 por la vigencia del Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN), que instruyó a ciertos organismos de contralor a no recibir estados contables ajustados por inflación a partir del 1 de marzo de 2003. Conforme lo resuelto por la FACPCE a través de la Resolución J. G. N° 287/03, y por el CPCECABA, a través de su Resolución M. D. N° 41/03, hubiera correspondido la discontinuación del ajuste por inflación a partir del 1 de octubre de 2003; sin embargo, los cambios en el poder adquisitivo de la moneda entre el 28 de febrero de 2003 y el 30 de septiembre de 2003 no fueron significativos. El referido Decreto N° 664/03 fue derogado tras la promulgación de la Ley N° 27.468, el 3 de diciembre de 2018. Asimismo, con fecha 28 de diciembre de 2018, la Inspección General de Justicia (IGJ) emitió su Resolución General N° 10/2018, que reglamentó la entrada en vigencia de la aplicación de la Resolución Técnica N° 6 y derogó la prohibición de presentar estados contables ajustados por inflación.

A efectos de re-expresar las diferentes partidas y rubros que integran los estados contables, la Entidad deberá, entre otras cosas:

Eliminar los ajustes parciales contabilizados, a fin de evitar su duplicación.

Determinar el momento de origen de las partidas (o el momento de su última re-expresión, según corresponda).

Calcular los coeficientes de re-expresión aplicables. A tal efecto, la serie de índices a utilizar será la resultante de combinar la serie del IPIM compilado por la FACPCE hasta noviembre de 2016, con el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) del INDEC a partir de diciembre de 2016, ambas fechas inclusive.

Aplicar los coeficientes de re-expresión a los importes de las partidas anticuadas para re-expresarlas a moneda de cierre. A este respecto, las partidas que deberán re-expresarse serán aquellas que no estén expresadas en moneda de cierre. Asimismo, los cambios en el poder adquisitivo de la moneda que deberán reconocerse serán aquellos ocurridos desde el 1 de marzo de 2003.

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES APLICADAS (cont.)

2.1.) Unidad de medida (cont.)

Comprobar que los valores re-expresados de los diferentes activos no excedan a sus correspondientes valores recuperables determinados de acuerdo con las normas contables profesionales pertinentes.

La aplicación del proceso de re-expresión establecido en la RT N° 6 permite el reconocimiento de las ganancias y pérdidas derivadas del mantenimiento de activos y pasivos expuestos a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda a lo largo del período. Tales ganancias y pérdidas se exponen en el rubro “Resultados financieros y por tenencia”.

2.2.) Criterios de exposición

La Entidad ha preparado los presentes estados contables de acuerdo con las Normas Contables Profesionales aprobadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), en la versión en que han sido adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA), distintas de la Resolución Técnica (RT) N° 26 sobre Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La Entidad ha utilizado como norma de reconocimiento y medición en general a la Resolución Técnica N° 17.

2.2.1.) Información comparativa

Los presentes Estados Contables al 31 de diciembre de 2023 se presentan en forma comparativa con el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2023 para el estado de situación patrimonial y con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, para los estados de evolución del patrimonio neto, de resultados y de flujo de efectivo, según lo establecen las normas contables vigentes para ejercicios de periodos intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES APLICADAS (cont.)

2.3.) Criterios de valuación

Los principales criterios de valuación seguidos en la confección de los presentes estados contables se detallan a continuación:

2.3.1.) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por servicios se reconocen en el estado de resultados al momento del efectivo cumplimiento de la prestación que les dio origen y se exponen en moneda homogénea a fecha de cierre de los presentes estados contables.

2.3.2.) Componentes financieros implícitos

No se han segregado los componentes financieros implícitos contenidos en las cuentas patrimoniales y de resultados, por considerarse que los mismos no resultan significativos.

2.3.3.) Moneda extranjera

Los activos nominados en moneda extranjera y detallados en el Anexo G, se valuaron en pesos utilizando los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio.
Las diferencias de cambio generadas en el ejercicio han sido imputadas a la línea de resultados financieros del estado de resultados.

2.3.4.) Inversiones

Las inversiones en acciones y títulos públicos han sido valuadas a su valor de mercado al cierre del ejercicio.

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES APLICADAS (cont.)

2.3.) Criterios de valuación (cont.)

2.3.5.) Inversiones y obligaciones realizadas por mandato

La sociedad ha recibido en cuentas propias dinero de terceros relacionado con operaciones de Fideicomisos que administra y por mandatos firmados con terceros.

Particularmente al cierre del presente ejercicio al 31 de diciembre de 2023 existen fondos en cuentas propias por montos significativos correspondientes al contrato de Fideicomiso de administración y garantía negocio en participación pilar chico firmado el 12 de septiembre de 2023 y por un mandato firmado con sujetos del exterior para la transferencia del cobro percibido de un bono denominado en dólares estadounidenses emitido por la compañía Inversiones y Representaciones S.A.

2.3.6.) Bienes de uso

Los bienes de uso se encuentran valuados al costo de adquisición re expresado según lo explicado en la nota 2.1., neto de las depreciaciones acumuladas correspondientes. El costo de adquisición incluye todas las erogaciones necesarias para poner los bienes en condiciones de ser utilizados económicamente.

Las depreciaciones se calcularon por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al término de la vida útil estimada.

El Directorio de la Sociedad considera que el valor registrado de los bienes de uso, no excede su valor de uso esperado, en base a la información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados contables.

2.3.7.) Impuesto a las Ganancias

La sociedad aplica el método de lo diferido para reconocer los efectos contables del impuesto a las ganancias. En base a dicho método, se reconocen como activos o pasivos por impuesto diferido, los efectos fiscales futuros de los quebrantos impositivos y de las diferencias temporarias entre la valuación contable e impositiva de activos y pasivos.

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES APLICADAS (cont.)

2.3.8.) Uso de estimaciones

La preparación de estos estados contables requiere que el Directorio de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados a la fecha de emisión de los estados contables.

Entre otros, el Directorio de la Sociedad realiza estimaciones para calcular las depreciaciones, el valor recuperable de los activos y el cargo por impuesto a las ganancias. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

NOTA 3 - ESTADO DEL CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2023 el estado del capital social es el siguiente:

	$	***Fecha***	***Órgano***	***Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio***
Capital inscripto, suscripto e integrado	100.000,00	06.06.96	Acta constitutiva	01.08.96
Aumento de capital suscripto e integrado	400.000,00	31.10.03	Asamblea Ordinaria	14.04.04
Aumento de capital suscripto e integrado	1.500.000,00	28.11.03	As. Extraordinaria	14.04.04
Aumento de capital suscripto e integrado	1.000.000,00	26.10.07	Asamblea Ordinaria	26.08.08
Aumento de capital suscripto e integrado	3.000.000,00	30.10.15	Asamblea Ordinaria	22.02.17
Aumento de capital suscripto e integrado	1.250.000,00	16.03.18	As. Extraordinaria	18.07.18
Aumento de capital suscripto e integrado	45.500.000,00	28.09.22	As. Ordinaria y Extraordinaria	03.03.23
	52.750.000,00			

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Notas a los Estados Contables

Correspondientes al ejercicio de seis meses iniciado el 1º de julio de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023. Comparativo con el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2023.

	31/12/2023	30/06/2023
	$	**$**
NOTA 4 – CAJA Y BANCOS		
Caja en pesos	74.786,91	27.999,78
Caja en dólares (Anexo G)	57.688.659,56	5.051.678,02
Bancos locales Cta.Cte. $	922.126,60	7.990.800,72
Bancos locales Cta.Cte. U$S (Anexo G)	542.394,83	2.318,80
Cuenta Comitente	648,25	430,69
Cuenta Comitente en U$S (Anexo G)	237.089,84	1.238.395,62
	59.465.705,99	**14.311.623,63**
NOTA 5 - INVERSIONES		
Corrientes		
Inversiones en títulos y acciones	266.487.292,82	222.613.648,36
Caución títulos públicos	1.245.500,00	4.536.327,04
Inversiones en el exterior (Anexo C y G)	39.287.302,25	26.291.076,56
	307.020.095,07	**253.441.051,96**
No Corrientes		
Acciones Mercado Abierto Electrónico (MAE)	453.859.200,00	649.889.050,70
Sociedades de Garantía Recíproca	1.000,00	2.066,66
	453.860.200,00	**649.891.117,37**

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Notas a los Estados Contables

Correspondientes al ejercicio de seis meses iniciado el 1º de julio de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023. Comparativo con el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2023.

	31/12/2023	30/06/2023
	$	$
NOTA 6 - DEUDORES POR SERVICIOS		
Corrientes		
Deudores por servicios - Nacionales	19.745.107,70	20.961.631,72
	19.745.107,70	**20.961.631,72**
NOTA 7 - OTROS CRÉDITOS		
Corrientes		
Pagos a cuenta - Impuesto a las Ganancias	6.388.139,16	8.819.387,29
Pagos a cuenta - Impuesto al Valor Agregado	781.382,73	1.377.470,26
Pagos a cuenta - Impuesto Ingresos Brutos	13.348,68	2.838,44
Anticipos honorarios directores	8.460.350,00	10.494.518,78
Cta. Particulares Socios	1.799.732,76	3.719.442,55
Anticipos a proveedores	218.027,70	450.589,96
Valores a depositar	1.269.491,66	-
Inversiones efectuadas por mandato corriente	1.219.477.526,12	-
Pago por cuenta Fideicomisos administrados	1.672.476,46	4.189.233,25
	1.240.080.475,27	**29.053.480,52**
No corrientes		
Inversiones efectuadas por mandato no corriente	161.667,12	334.111,58
Depósito en garantía alquileres	28.000,00	57.866,59
	189.667,12	**391.978,17**
NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR		
Corrientes		
Deudas Comerciales	8.614.578,18	9.056.136,29
	8.614.578,18	**9.056.136,29**

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Notas a los Estados Contables

Correspondientes al ejercicio de seis meses iniciado el 1º de julio de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023. Comparativo con el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2023.

	31/12/2023	30/06/2023
	$	$
NOTA 9 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES		
Corrientes		
Remuneraciones y Cargas sociales a pagar	1.504.946,03	1.753.277,69
	1.504.946,03	**1.753.277,69**
NOTA 10 – CARGAS FISCALES		
Corrientes		
IVA a pagar	2.979.402,29	4.101.480,91
Retención IIGG a depositar	162.035,18	156.932,22
Provisión impuesto a las ganancias corriente	32.178.901,14	23.788.639,85
IIBB a pagar	232.803,68	810.632,12
Plan de facilidades de pagos	3.584.349,60	**1.663.083,87**
	39.137.491,89	**30.520.768,97**
NOTA 11 – OTROS PASIVOS		
Corrientes		
Obligaciones por mandato	1.222.869.499,65	8.856.031,65
Descubierto bancos locales	20.216,67	15.656,65
Provisión facturas a recibir	47.175.463,50	-
Honorarios al directorio a pagar	410.650,56	192.200,89
Honorarios síndicos a pagar	-	-
Provisión honorarios directorio y síndicos	-	18.599.974,20
	1.270.475.830,38	**27.663.863,40**
No Corrientes		
Mandatos a ejecutar	143.122,53	295.786,15
Depósitos en garantía directores (1)	800,00	1.653,33
	143.922,53	**297.439,48**

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Notas a los Estados Contables

Correspondientes al ejercicio de seis meses iniciado el 1º de julio de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023. Comparativo con el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2023.

NOTA 12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR VENCIMIENTO DE COBRO O PAGO Y EN FUNCION DE LA TASA DE INTERES QUE DEVENGAN

Al 31 de diciembre de 2023 y 30 de junio 2023 los activos y pasivos por vencimiento de cobro o pago y en función de la tasa de interés que devengan eran los siguientes:

	Créditos por Ventas	Otros créditos	Cuentas por pagar	Remuneraciones y cargas sociales	Cargas fiscales	Otros pasivos
	$	$	$	$	$	$
A vencer						
1er. Trimestre	19.745.107,70	12.142.599,15	8.614.578,18	1.504.946,03	5.362.879,28	-
2do. Trimestre	-	-	-	-	1.595.711,47	-
Indeterminado	-	1.227.937.876,12	-	-	-	1.270.455.613,71
Subtotal	19.745.107,70	1.240.080.475,27	8.614.578,18	1.504.946,03	6.958.590,75	1.270.475.830,38
No corriente	-	189.667,12	-	-	-	143.922,53
Total al 31/12/2023	19.745.107,70	1.240.270.142,39	8.614.578,18	1.504.946,03	6.958.590,75	1.270.619.752,91
Total al 30/06/2023	20.961.631,72	29.445.458,69	9.056.136,29	1.753.277,69	30.520.768,97	27.961.302,88
No devengan interés	19.745.107,70	1.240.270.142,39	8.614.578,18	1.504.946,03	6.958.590,75	1.270.619.752,91
Total al 31/12/2023	19.745.107,70	1.240.270.142,39	8.614.578,18	1.504.946,03	6.958.590,75	1.270.619.752,91
Total al 30/06/2023	20.961.631,72	29.445.458,69	9.056.136,29	1.753.277,69	30.520.768,97	27.961.302,88

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Notas a los Estados Contables

Correspondientes al ejercicio de seis meses iniciado el 1º de julio de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023. Comparativo con el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2023.

NOTA 13 - ADMINISTRACION DE FONDOS DE TERCEROS

Los Fideicomisos Financieros con oferta pública en los cuales la Sociedad actúa como Fiduciario al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

- **Fideicomiso Financiero Links Country de Mar – Fondo de Inversión Directa.**
- **Fideicomiso Financiero Invernea Ganadero**
- **Fideicomiso Financiero Invernea Proteina Pyme Serie I, II, III.**
- **Fideicomiso Financiero Fullcredit I**

NOTA 14 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, no existen bienes de la sociedad, cuya disponibilidad se encuentre restringida.

NOTA 15 – VALOR PATRIMONIAL POR ACCION

El valor patrimonial por acción básico y diluido es de $ 145,14 por cada acción ordinaria, nominativa, no endosable emitida.

NOTA 16 – PATRIMONIO NETO MINIMO REQUERIDO - CONTRAPARTIDA MINIMA (Resoluciones Generales (CNV) 795/19 y 825/19).

Mediante la Resolución General 795/19 de fecha 3 de junio de 2019 fueron modificadas la Normas de la Comisión Nacional de Valores en lo pertinente al patrimonio neto mínimo que deben tener las sociedades fiduciarias inscriptas en el organismo. Según esta resolución el patrimonio neto fiduciario no puede ser inferior al monto resultante de considerar 950.000 (novecientos cincuenta mil) UVAs (Unidades de Valor Adquisitivo ajustadas por CER) al cierre de los estados contables trimestrales o anuales que presente la sociedad fiduciaria. A su vez, también establece que la contrapartida a considerar será del 50% de dicho patrimonio neto y estará constituida por los activos elegibles detallados en el Anexo I del Capítulo I del Título VI de las Normas.

El no cumplimiento de dichos requisitos es causal de revocación de la autorización para operar como fiduciario financiero.

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Notas a los Estados Contables

Correspondientes al ejercicio de seis meses iniciado el 1º de julio de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023. Comparativo con el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2023.

NOTA 16 – PATRIMONIO NETO MINIMO REQUERIDO - CONTRAPARTIDA MINIMA (Resoluciones Generales (CNV) 795/19 y 825/19). (Cont.)

Al respecto, el valor de UVA (Unidades de Valor Adquisitivo ajustadas por CER) al 31 de diciembre de 2023 es de $ 463,40 (Pesos cuatrocientos sesenta y tres con 40/100), según información que surge de la página web del BCRA, por lo tanto, al patrimonio neto mínimo requerido alcanza a $ 440.230.000 (Pesos cuatrocientos cuarenta millones doscientos treinta mil).

El monto del patrimonio neto que surge de los estados contables alcanza los $ 765.612.194,28

A su vez, la contrapartida requerida se forma de acuerdo a los activos elegibles establecidos en el Anexo I mencionado en el primer párrafo, con las siguientes partidas:

Cuentas a la vista abiertas en bancos locales	1.464.521,43
Cuentas a la vista en bancos en el exterior	39.287.302,25
Títulos Públicos Nacionales con Negociación secundaria	
CUPON PROV$ PRO13	1.047,22
TIT PBI EURO	20.488.608,00
CAUCION PESOS	1.245.500,00
FCI ARPENTA ACC ARG	63.084.705,52
FCI ARPENTA AHORRO $	182.637.012,42
ACCIONES MAE	453.859.200,00
ACCIONES BOLDT SA	273.421,84
ACCIONES SOCOTHERM A.	2.497,83
Total	**762.343.816,51**

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Notas a los Estados Contables

Correspondientes al ejercicio de seis meses iniciado el 1º de julio de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023. Comparativo con el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2023.

NOTA 17 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables, no existen acontecimientos u operaciones ocurridas que puedan afectar significativamente la situación patrimonial del Fideicomiso ni los resultados del período finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Número correlativo en la Inspección General de Justicia: 1.621.727

Balance períodos intermedios al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de junio de 2023.

Bienes de Uso

Anexo A

Cuenta principal	Valor al inicio del ejercicio	Altas del ejercicio	Valor al cierre del ejercicio	DEPRECIACIONES			NETO RESULTANTE	
				Acumuladas al inicio	DEL EJERCICIO Monto	Acumuladas al cierre	31/12/2023	30/06/2023
	$	$	$	$	$	$	$	$
Instalaciones	27.703.626,70	-	27.703.626,70	27.703.626,70	-	27.703.626,70	-	-
Sistemas informáticos	12.849.854,51	3.255.829,39	16.105.683,90	10.670.340,80	352.529,19	11.022.869,99	5.082.813,91	2.179.513,71
Muebles y útiles	710.047,61	-	710.047,61	664.416,09	733,29	665.149,38	44.898,23	45.631,52
Total al 31/12/2023	41.263.528,81	3.255.829,39	44.519.358,21	39.038.383,58	353.262,48	39.391.646,07	5.127.712,14	-
Total al 30/06/2023	41.263.528,81	-	41.263.528,81	38.643.345,94	395.037,64	39.038.383,58	-	2.225.145,23

(1) El cargo a resultados se incluye en Anexo H.

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Número correlativo en la Inspección General de Justicia: 1.621.727

Balance ejercicios al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de junio de 2023.

Inversiones

Anexo C

Denominación y características de los valores	Cant.	Valor al 31/12/2023	Valor al 30/06/2023
	$	$	$
Activo			
Activo Corriente			
Inversiones en Títulos Públicos		267.732.792,82	227.149.975,40
Acciones y Obligaciones Negociables		-	-
Depósitos bancarios en el Exterior		39.287.302,25	26.291.076,56
Total Activo Corriente		307.020.095,07	253.441.051,96
Activo No Corriente			
Inversiones			
Acciones MAE	9.888.000	453.859.200,00	649.889.050,70
Sociedad de Garantía Recíproca	1	1.000,00	2.066,66
Total Activo No Corriente		453.860.200,00	649.891.117,36
Total Activo		760.880.295,07	903.332.169,32

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Número correlativo en la Inspección General de Justicia: 1.621.727

Balance ejercicios al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de junio de 2023.

Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Anexo G

Concepto	MONEDA EXTRANJERA Monto en u$s	Tipo de cambio	Monto en $
Activo			
Activo Corriente			
Disponibilidades			
Caja en USD	73.185,74	788,25	57.688.659,56
Bancos locales Cta.Cte. U$S	688,10	788,25	542.394,83
Cuenta Comitente en U$S	300,78	788,25	237.089,84
Inversiones			
Depósitos bancarios en el exterior	49.841,17	788,25	39.287.302,25
Total Activo corriente	124.015,79		97.755.446,47
Total activo al 31/12/2023	124.015,79		97.755.446,47
Total activo al 30/06/2023	61.828,30		32.583.468,99
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Otros Pasivos			
Provisión facturas a recibir	56.958,00	828,25	47.175.463,50
Total Pasivo corriente	56.958,00		47.175.463,50
Total pasivo al 31/12/2023	56.958,00		47.175.463,50
Total pasivo al 30/06/2023	-		-

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Número correlativo en la Inspección General de Justicia: 1.621.727

Información Requerida por el Artículo 64 Inc. b) de la Ley N° 19550

Correspondiente a los ejercicios de seis meses iniciados el 1 de julio de 2023 y 2022 y finalizados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

Anexo H

Rubros	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA	TOTAL AL 31/12/2023	TOTAL AL 31/12/2022
	$	$	$	$
Sueldos y cargas sociales	24.630.318,76	-	24.630.318,76	21.677.417,57
Honorarios profesionales	65.847.990,44	108.211.776,26	174.059.766,69	106.973.952,19
Alquileres y expensas	12.273.439,62	-	12.273.439,62	6.357.805,02
Gastos bancarios	703.843,57	-	703.843,57	427.797,99
Depreciación bienes de uso	353.262,48	-	353.262,48	234.657,28
Impuestos, tasas y contribuciones	5.667.543,26	-	5.667.543,26	5.239.500,28
Gastos de librería	458.415,77	-	458.415,77	530.177,80
Servicios luz y teléfono	319.889,54	-	319.889,54	138.826,03
Seguros	75.896,53	-	75.896,53	63.787,06
Limpieza y refrigerio	-	-	-	116.415,51
Gastos de escribanía y legales	138.460,19	-	138.460,19	-
Gastos de oficina	5.111.617,98	-	5.111.617,98	3.416.934,76
Publicaciones y suscripciones	-	-	-	58.925,89
Viáticos	-	-	-	31.140,76
Certificaciones	231.695,44	-	231.695,44	520.967,61
Total al 31/12/2023	115.812.373,58	108.211.776,26	224.024.149,84	-
Total al 31/12/2022	60.950.401,21	84.837.904,55	-	145.788.305,76

Véase nuestro informe de fecha
2 de febrero de 2024
ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Véase mi informe de fecha
5 de febrero de 2024

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.

Número correlativo en la Inspección General de Justicia: 1.621.727

Ratificación de Firmas

Por la presente se ratifican las firmas que obran impresas en las hojas de los estados contables de CFA COMPAÑÍA FIDUCIARIA AMERICANA S.A. correspondientes al ejercicio económico N° 28 iniciado el 1º de julio de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023, presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior cuyo contenido también se ratifica.

ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 116

Dr. Juan Ignacio Vidal
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 387 F° 104

Dr. Rodolfo E. Godar
Por Sindicatura Colegiada
Síndico Titular

Miguel Eduardo Iribarne
Presidente

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES DE PERIODOS INTERMEDIOS

A los señores Accionistas, Presidente y Directores de
CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A.
CUIT Nº 30-68900126-9
Domicilio legal: San Martín 491 – 3º piso of. 8
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los estados contables de periodos intermedios

Hemos revisado los estados contables adjuntos de CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A., que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de junio de 2023, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 17 y anexos A, C, G y H.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables correspondientes a los periodos intermedios mencionados precedentemente de de acuerdo con las normas contables argentinas.

Asimismo, la dirección es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas originadas en errores o en irregularidades.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo la revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de periodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que se cumplan los requerimientos de ética.

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

CONCLUSION

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos de CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A. correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022 y 30 de junio de 2023 no estén presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

Párrafo de énfasis sobre unidad de medida

Sin modificar nuestra opinión, enfatizamos la información contenida en la nota 2.1, donde se describe que la dirección del ente ha realizado el ajuste por inflación en el presente ejercicio, según lo establecido en la RT N° 6 de la FACPCE.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

a) Los estados contables de CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A. se encuentran asentados en el libro "Inventario y Balance" y cumplen con lo dispuesto en la Ley de Sociedades Comerciales y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores;

b) Los estados contables de CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;

c) Al 31 de diciembre de 2023, la deuda devengada y no exigible, a favor del Sistema Unificado de la Seguridad Social, alcanza a $ 1.380.836,48 según surge de los registros contables.

d) La sociedad se encuentra inscripta ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) bajo la CUIT nº 30-68900126-9

e) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, previsto en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 02 de febrero de 2024

ESTUDIO VIDAL A.S.
C.P.C.E.C.A.B.A. – Tº I Fº 116 – R.A.P.U

Dr. Juan Ignacio Vidal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – Tº 387 – Fº 104

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

Señores Directores de

C.F.A COMPAÑÍA FIDUCIARIA AMERICANA S.A.
CUIT. N° 30-68900126-9
Domicilio Legal: San Martín 491, P. 3°, Of. 8
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. **Estados contables examinados**.

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de **C.F.A. COMPAÑÍA FIDUCIARIA AMERICANA S.A**., hemos examinado los documentos correspondientes al ejercicio intermedio cerrado el 31 de diciembre de 2023 – estado de situación patrimonial, estado de resultado, estado de evolución del patrimonio neto y estado de flujo de efectivo, conjuntamente con las notas 1 a 17 y anexos que los complementan.

2. **Responsabilidad de la Dirección**

La preparación y emisión de los documentos citados es una responsabilidad del Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es informar sobre dichos documentos en base al trabajo realizado.

3. **Alcance del examen**

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos se efectúe de acuerdo con las normas de auditoria vigentes en la República Argentina, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos revisados y la adecuación de las decisiones tomadas 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, hemos revisado el trabajo efectuado por el auditor externo, Dr. Juan Ignacio Vidal, quien emitió su informe de fecha 2 de febrero de 2024 de acuerdo con las normas de auditoria vigentes. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación de la auditoria, la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y las conclusiones de la auditoria efectuada por dicho profesional.

Una auditoria requiere que el auditor planifique y desarrolle su tarea con el objetivo de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de manifestaciones no veraces o errores significativos en los estados contables. Una auditoria incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables, así como evaluar las normas contables aplicadas, las estimaciones significativas efectuadas por el Directorio de la Sociedad y la presentación de los estados contables considerados en su conjunto.

Dado que no es una responsabilidad de los miembros de la Comisión Fiscalizadora efectuar el control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresariales de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe.

4. **Informe**

4.1 Basados en el examen realizado, con el alcance descripto en el párrafo 3, en nuestra opinión, estamos en condiciones de informar que los estados contables mencionados en el párrafo 1 de este informe presentan razonablemente, en sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **C.F.A. Compañía Fiduciaria Americana S.A.** al 31 de diciembre de 2023 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, y el flujo de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina.

4.3. Se han aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de la Unidad de Información Financiera.

4.4. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad cumple tanto con el requisito del Patrimonio Neto Mínimo, como con la Contrapartida Líquida dispuesta por la Res. Gral. Nº 622/13 de la Comisión Nacional de Valores.

4.5. El Directorio de la Sociedad ha dado cumplimiento con lo dispuesto por la Resolución 20/2004, correspondiente al Régimen de Garantías dispuesto por la Inspección General de Justicia.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 5 de febrero de 2024.

Por Comisión Fiscalizadora
Cdor. Rodolfo E. Godar
Síndico Titular

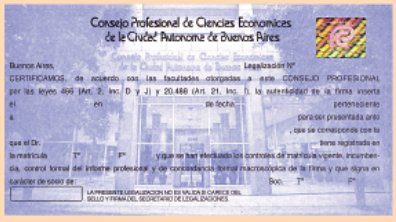
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de febrero de 2024

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 02/02/2024 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 31/12/2023 perteneciente a C.F.A. COMPAÑIA FIDUCIARIA AMERICANA Otras (con domic. legal) CUIT 30-68900126-9, intervenida por el Dr. JUAN IGNACIO VIDAL. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado
Dr. JUAN IGNACIO VIDAL
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 387 F° 104

Firma en carácter de socio
ESTUDIO VIDAL
T° 1 F° 116
SOCIO

Legalización Nº 738716

consejo
Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a ***www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm*** *declarando el siguiente código:* svz4p34