

## **Banco CMF S.A.**

**Estados Financieros consolidados condensados de período intermedio correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 junto con los Informes sobre revisión de Estados Financieros consolidados condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora**

### **CONTENIDO**

- Índice
- Estados de situación financiera intermedios consolidados condensados
- Estados de resultados intermedios consolidados condensados
- Estados de otros resultados integrales intermedios consolidados condensados
- Estados de cambios en el patrimonio intermedios consolidados condensados
- Estados de flujos de efectivo intermedios consolidados condensados
- Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados
- Anexos consolidados
- Informe de revisión de estados financieros consolidados condensados de períodos intermedios
- Informe de la Comisión Fiscalizadora

## ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

### ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023 .....	- 1 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023 .....	- 3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023 .....	- 4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO AL 31 DE MARZO DE 2024 .....	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO AL 31 DE MARZO DE 2023 .....	- 6 -
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS FINALIZADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023 .....	- 7 -
1. INFORMACIÓN GENERAL - BANCO CMF Y SUS SOCIEDADES CONTROLADAS .....	- 9 -
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS .....	- 10 -
3. OPERACIONES DE PASE .....	- 20 -
4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS .....	- 20 -
5. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA .....	- 21 -
6. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES .....	- 22 -
7. OPERACIONES CONTINGENTES .....	- 23 -
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS .....	- 23 -
9. PARTES RELACIONADAS .....	- 25 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO .....	- 26 -
11. BENEFICIOS A EMPLEADOS .....	- 27 -
12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR .....	- 27 -
13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS .....	- 28 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS .....	- 28 -
15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN .....	- 30 -
16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS .....	- 30 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	- 31 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS .....	- 31 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS .....	- 31 -
20. ARRENDAMIENTOS .....	- 34 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO .....	- 35 -
22. CAPITAL SOCIAL .....	- 36 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS .....	- 36 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA .....	- 36 -
25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN .....	- 37 -
26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV .....	- 38 -
27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014 .....	- 39 -
28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALS MÍNIMOS .....	- 40 -
29. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA Y CNV .....	- 41 -
30. OTROS PASIVOS FINANCIEROS .....	- 41 -

31. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....	- 42 -
32. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES .....	- 42 -
33. SALDOS FUERA DE BALANCE.....	- 43 -
34. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES .....	- 43 -
35. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO .....	- 46 -
36. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES .....	- 46 -
37. HECHOS POSTERIORES .....	- 47 -
<b>ANEXO "A" .....</b>	<b>- 48 -</b>
<b>ANEXO "B" .....</b>	<b>- 52 -</b>
<b>ANEXO "C" .....</b>	<b>- 54 -</b>
<b>ANEXO "D" .....</b>	<b>- 55 -</b>
<b>ANEXO "F" .....</b>	<b>- 56 -</b>
<b>ANEXO "H" .....</b>	<b>- 57 -</b>
<b>ANEXO "I" .....</b>	<b>- 58 -</b>
<b>ANEXO "L" .....</b>	<b>- 59 -</b>
<b>ANEXO "P" .....</b>	<b>- 60 -</b>
<b>ANEXO "Q" .....</b>	<b>- 64 -</b>
<b>ANEXO "R" .....</b>	<b>- 66 -</b>

**BANCO CMF S.A****Domicilio Legal:** Macacha Güemes 150 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires – República Argentina**Actividad Principal:** Banco Comercial**C.U.I.T.:** 30-57661429-9**Fecha de Constitución:** 21 de junio de 1978**Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires****Fecha**(1) **Del Instrumento constitutivo:** 21/06/1978(2) **De la última modificación:** 09/08/2016**Libro****Libro de Sociedades de Acciones:** 88 - Tomo A**Número:** 1926**Fecha de vencimiento del contrato social:** 20 de junio de 2077**Ejercicio Económico:** N° 48**Fecha de inicio:** 1° de enero de 2024**Fecha de cierre:** 31 de diciembre de 2024**Composición del Capital****Cantidad y características de las acciones****En pesos****Suscripto****Integrado**

323.900.000 acciones ordinarias escriturales de VN \$1 y de cinco votos por cada una

323.900.000

323.900.000

MARCOS PRIETO  
Gerente GeneralFirmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
PresidenteGABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión FiscalizadoraSEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	31/03/2024	31/12/2023
<b>Efectivo y Depósito en Bancos</b>		P	<b>67.342.833</b>	<b>181.102.863</b>
– Efectivo			9.952.638	32.105.272
– Entidades Financieras y Corresponsales			57.390.195	148.997.591
– BCRA			15.491.345	101.260.455
– Otros del país y del exterior			41.898.850	47.737.136
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado</b>				
<b>Instrumentos derivados</b>	8	A y P	<b>88.588.755</b>	<b>65.264.246</b>
<b>Operaciones de pases activos</b>	3	O y P	<b>1.417.285</b>	<b>633.672</b>
<b>Otros activos financieros</b>	4	P	<b>154.868.792</b>	<b>216.551.516</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>		B, C, D, P y R	<b>29.104.510</b>	<b>85.275.984</b>
– B.C.R.A.			9.432	1.486
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			130.496.096	128.500.923
<b>Otros Títulos de Deuda</b>		A y P	<b>64.796.447</b>	<b>103.525.122</b>
<b>Activos por impuesto a las ganancias corriente</b>	14		-	16.368
<b>Activos Financieros entregados en garantía</b>	5	P	<b>3.262.734</b>	<b>4.395.892</b>
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>		A y P	<b>567.895</b>	<b>861.053</b>
<b>Inversión en subsidiarias</b>			<b>160.871</b>	<b>229.995</b>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	10	F	<b>16.866.625</b>	<b>17.055.657</b>
<b>Activos por impuesto a las ganancias diferido</b>	14		-	1.554.672
<b>Otros activos no financieros</b>			<b>4.276.115</b>	<b>1.255.384</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>561.758.390</b>	<b>806.224.833</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>PASIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>Anexos</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Depósitos</b>		H, I y P	<b>364.501.883</b>	<b>505.090.353</b>
- Sector Financiero			2.927	2.105
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			364.498.956	505.088.248
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>		I y P	<b>15.577.234</b>	<b>16.595.786</b>
Operaciones de pases	3		-	886.257
Otros pasivos financieros	30	I y P	19.804.784	139.394.983
Financiaciones recibidas instituciones financieras		I y P	7.108.896	3.333.736
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	14		12.252.441	8.538.981
Obligaciones negociables emitidas	32	I y P	9.965.426	-
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14		1.144.263	831.365
Otros pasivos no financieros	31		7.226.319	11.760.054
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>			<b>437.581.246</b>	<b>686.431.515</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital Social	22		323.900	323.900
Ajustes al Capital			61.055.333	61.055.333
Ganancias reservadas			35.620.793	35.620.793
Resultados no asignados			9.954.666	-
Otros Resultados Integrales acumulados			624.828	12.385.033
Resultado del período / ejercicio			16.240.526	9.954.666
<b>Patrimonio Neto atribuido a los propietarios de la controlada</b>			<b>123.820.046</b>	<b>119.339.725</b>
<b>Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras</b>			<b>357.098</b>	<b>453.593</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>124.177.144</b>	<b>119.793.318</b>

Las notas 1 a 37 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS  
EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADO	Notas	Anexos	Acumulado al 31/03/2024	Acumulado 31/03/2023
Ingresos por intereses		Q	86.774.673	45.138.295
Egresos por intereses		Q	(37.494.196)	(27.329.523)
<b>Resultados neto por intereses</b>			<b>49.280.477</b>	<b>17.808.772</b>
Ingresos por comisiones		Q	1.064.087	1.384.138
Egresos por comisiones		Q	(350.804)	(121.399)
<b>Resultado neto por comisiones</b>			<b>713.283</b>	<b>1.262.739</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	14.880.228	1.507.822
Diferencia de cotización de moneda extranjera	15		311.859	(62.742)
Otros ingresos operativos	16		1.476.093	1.040.397
Cargos por incobrabilidad	6		(1.537.638)	(252.887)
<b>Ingresos operativos netos</b>			<b>65.124.302</b>	<b>21.304.101</b>
Beneficios al personal	11		(4.531.116)	(3.884.889)
Gastos de administración	17		(3.876.242)	(3.661.915)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(32.427)	(83.322)
Otros gastos operativos	18		(4.578.723)	(3.925.359)
<b>Resultado Operativo</b>			<b>52.105.794</b>	<b>9.748.616</b>
Resultado por la posición monetaria neta			(26.556.461)	(11.003.927)
<b>Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan</b>			<b>25.549.333</b>	<b>(1.255.311)</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14		(9.286.512)	(255.955)
<b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>			<b>16.262.821</b>	<b>(1.511.266)</b>
<b>RESULTADO NETO DEL PERÍODO</b>			<b>16.262.821</b>	<b>(1.511.266)</b>
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora			16.240.526	(1.514.280)
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras			22.295	3.014

Las notas 1 a 37 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, J, L, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES  
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>Notas</b>	<b>Anexos</b>	<b>Acumulado</b>	<b>Acumulado</b>
			<b>al 31/03/2024</b>	<b>al 31/03/2023</b>
<b>Resultado Neto del Período</b>			<b>16.262.821</b>	<b>(1.511.266)</b>
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(11.878.995)	(800.663)
<b>Total Otro Resultado Integral</b>			<b>(11.878.995)</b>	<b>(800.663)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>			<b>4.383.826</b>	<b>(2.311.929)</b>
Resultado Integral total atribuible a los propietarios de la controladora			4.480.321	(2.306.937)
Resultado Integral total atribuible a participaciones no controladoras			(96.495)	(4.992)

Las notas 1 a 37 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 31/03/2024	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 31/03/2024	Total Patrimonio Neto al 31/03/2024
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF		Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 31/03/2024	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 31/03/2024	Total Patrimonio Neto al 31/03/2024
- Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	61.055.333	12.385.033	18.327.150	10.577.308	6.716.335	9.954.666	119.339.725	453.593	119.793.318
- Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	16.240.526	16.240.526	22.295	16.262.821
- Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(11.760.205)	-	-	-	-	(11.760.205)	(118.790)	(11.878.995)
<b>- Saldos al cierre del Período</b>	<b>323.900</b>	<b>61.055.333</b>	<b>624.828</b>	<b>18.327.150</b>	<b>10.577.308</b>	<b>6.716.335</b>	<b>26.195.192</b>	<b>123.820.046</b>	<b>357.098</b>	<b>124.177.144</b>

- (1) Con 18 de abril 2024, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó respecto al destino del Resultado Neto positivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2023 de 6.565.457 (en moneda de esa fecha), (i) destinar la suma de 1.313.091, a la constitución de la Reserva Legal; (ii) desafectar en su totalidad la cuenta de Reserva Facultativa, la cual arroja un saldo de 6.976.109 al 31 de diciembre de 2023; (iii) sujeto a la aprobación previa del BCRA, aprobar la distribución de dividendos a los accionistas por la suma de 7.315.387; pudiendo su pago ser efectuado en efectivo o en especie, incluyendo pero no limitándose a bonos, o cualquier combinación de ambas opciones. Adicionalmente se dejó constancia que, hasta tanto se obtenga la autorización del BCRA para la distribución de dividendos conforme lo previsto precedentemente, el saldo del resultado del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023 neto de la suma destinada a Reserva Legal (5.252.366) y la suma resultante de la desafectación de la Reserva Facultativa (6.976.109), lo cual totaliza la suma de 12.228.475 en valores expresados al 31 de diciembre de 2023, continuarán en o se destinarán a, según sea el caso, la cuenta de Reserva Facultativa para futuras distribuciones de dividendos. Ver adicionalmente la nota 33 de los presentes estados financieros intermedios separados condensados. Ver adicionalmente la nota 34. de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.
- (2) Metrocorp Valores S.A., con fecha 18 de abril de 2024, celebró la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas en la cual se aprobó dividendos en efectivo o en especie, en este caso valuada a precio de mercado y pudiendo incluir, pero sin limitarse a bonos, o en cualquier combinación de ambas opciones de conformidad con las normas que resulten aplicables, delegando en el Directorio de la Sociedad la oportunidad, moneda, especie y demás términos y condiciones de la efectiva puesta a disposición de los dividendos, de acuerdo a la planificación financiera, por un monto total de 2.448.944. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2023. Ver adicionalmente la nota 34. de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.
- (3) CMF Asset Management SAU Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, con fecha 18 de abril de 2024, celebró la Asamblea General Ordinaria Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas en la cual entre otros puntos aprobó el destino del Resultado Neto positivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2023 de 967.439 a distribución de dividendos en efectivo o en especie, en este caso valuada a precio de mercado y pudiendo incluir, pero sin limitarse a bonos, o en cualquier combinación de ambas opciones de conformidad con las normas que resulten aplicables, delegando en el Directorio de la Sociedad la oportunidad, moneda, especie y demás términos y condiciones de la efectiva puesta a disposición de los dividendos, de acuerdo a la planificación financiera. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2023. Ver adicionalmente la nota 34. de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

Las notas 1 a 37 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO AL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 31/03/2023	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 31/03/2023	Total Patrimonio Neto al 31/03/2023
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF				
- <b>Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados</b>	<b>323.900</b>	<b>61.055.333</b>	<b>(3.266.509)</b>	<b>17.936.474</b>	<b>15.468.091</b>	<b>6.716.335</b>	<b>2.678.627</b>	<b>100.912.251</b>	<b>298.799</b>	<b>101.211.050</b>
- Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 17 de febrero de 2023 (1)										
- Dividendos en efectivo (2) (3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.163)	(17.163)
- Resultado neto del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(1.514.280)	(1.514.280)	3.014	(1.511.266)
- Otro Resultado Integral	-	-	(792.657)	-	-	-	-	(792.657)	(8.006)	(800.663)
- Otros movimientos							(12)	(12)	-	(12)
- <b>Saldos al cierre del Ejercicio</b>	<b>323.900</b>	<b>61.055.333</b>	<b>(4.059.166)</b>	<b>17.936.474</b>	<b>15.468.091</b>	<b>6.716.335</b>	<b>1.164.335</b>	<b>98.605.302</b>	<b>276.644</b>	<b>98.881.946</b>

- (1) Con fecha 17 de abril 2023, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó respecto al destino del Resultado Neto positivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2022 de 413.692, lo siguiente (i) en primer lugar proceder a la constitución de Reserva Legal por la suma de 82.738, y (ii) en segundo lugar, destinar 330.954 a absorber pérdidas de Otros Resultados Integrales Acumulados que ascienden a 691.820. Asimismo, destinar los Resultados No Asignados acumulados de ejercicios anteriores de 153.627 a absorber parcialmente pérdidas de Otros Resultados Integrales Acumulados. Adicionalmente, teniendo en cuenta el volumen de la Reserva Facultativa que al 31 de diciembre de 2022 asciende a 3.276.013 se aprobo desafectar de la Reserva Facultativa: (i) la suma de 207.239 para destinarla a absorber el saldo remanente de pérdidas de Otros Resultados Integrales, y (ii) en cumplimiento con lo establecido por la Comunicación "A" 7719 del Banco Central de la República Argentina, la suma de la suma de 1.093.416 para destinarla a dividendos en efectivo a los accionistas, ad referendum de la aprobación del BCRA de conformidad con las normas que resulte aplicables. Cabe señalar que la cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022.
- (2) Metrocorp Valores S.A., con fecha 17 de febrero de 2023, celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó dividendos en efectivo, por un monto total de 363.301. Cabe señalar que las cifras estan expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2022.
- (3) CMF Asset Management SAU Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, con fecha 17 de abril de 2023, celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó, entre otros puntos la desafectación de la reserva facultativa y destinar 163.452 al pago de dividendos en efectivo. Cabe señalar que las cifras estan expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022.

Las notas 1 a 37 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS  
FINALIZADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/03/2024	31/03/2023
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>			
<b>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</b>		<b>25.549.333</b>	<b>(1.255.311)</b>
<b>Ajuste por el resultado monetario total del período</b>		<b>26.556.461</b>	<b>11.003.927</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>			
Amortizaciones y desvalorizaciones		32.427	83.322
Cargo por incobrabilidad		1.537.638	252.887
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		56.048.179	16.894.475
Otros ajustes		(26.869.349)	(21.106.993)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos</b>			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(18.530.791)	(19.861.906)
Instrumentos derivados		(783.613)	315.927
Operaciones de pase		61.682.724	18.578.293
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		-	40.773
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(3.533.833)	28.365.711
Otros Títulos de Deuda		35.516.246	100.612.008
Activos financieros entregados en garantía		1.133.158	499.990
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		293.158	(722.119)
Otros activos		51.519.634	(12.377.624)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos</b>			
Depósitos			
Sector Financiero		822	(39.881)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(140.589.292)	(64.374.960)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(1.018.552)	(4.884.680)
Instrumentos derivados		-	91.913
Operaciones de pase		(886.257)	(613)
Otros pasivos		(123.873.970)	(50.637.529)
<b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(3.705.483)</b>	<b>(667.015)</b>
<b>Total de las Actividades Operativas (A)</b>		<b>(59.921.360)</b>	<b>810.595</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS  
FINALIZADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023 (Cont.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>Notas</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
<b>Flujos de Efectivos de las Actividades de Inversión</b>			
<b>Pagos:</b>			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(103.654)	(1.026.744)
Resultado por participaciones		(11.809.871)	(790.916)
<b>Cobro:</b>			
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		59.264	97.658
<b>Total de las Actividades de Inversión (B)</b>		<b>(11.854.261)</b>	<b>(1.720.002)</b>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiación</b>			
<b>Pagos:</b>			
Obligaciones negociables no subordinadas		9.976.751	(4.338.700)
Banco Central de la República Argentina		(19.600)	78
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(26)	19
<b>Cobro:</b>			
Financiaciones de entidades financieras locales		3.794.786	2.527.017
<b>Total de las Actividades de Financiación (C)</b>		<b>13.751.911</b>	<b>(1.811.586)</b>
<b>Efecto de la Variación del Tipo de Cambio (D)</b>		<b>311.859</b>	<b>(62.742)</b>
<b>Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)</b>		<b>(56.048.179)</b>	<b>(16.894.475)</b>
<b>Total de la Variación de los Flujos de Efectivo</b>			
<b>Disminución neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)</b>		<b>(113.760.030)</b>	<b>(19.678.210)</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Inicio del Ejercicio</b>	<b>21</b>	<b>181.102.863</b>	<b>106.585.809</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Cierre del Período</b>	<b>21</b>	<b>67.342.833</b>	<b>86.907.599</b>

Las notas 1 a 37 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 1. INFORMACIÓN GENERAL - BANCO CMF Y SUS SOCIEDADES CONTROLADAS

Banco CMF S.A. (la "Entidad") es una sociedad anónima debidamente constituida bajo las leyes de la Argentina, habiendo sido creada el 21 de junio de 1978. Su plazo de duración es de 99 (noventa y nueve) años, expirando en el año 2077, con posibilidad de ser prorrogado. Los actuales accionistas adquirieron la Entidad en 1990. Posteriormente, con fecha 10 de abril de 1996 mediante la Resolución N° 208/96, y el 5 de mayo de 1996 mediante la Comunicación "B" 6010, el Banco Central de la República Argentina (BCRA) aprobó su transformación a banco comercial. Finalmente con fecha 23 de marzo de 1999, mediante la Comunicación "B" 6500 del BCRA, se aprobó su cambio de denominación social y adoptó la actual razón social de Banco CMF S.A.

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

Los presentes estados financieros comprenden a Banco CMF y sus subsidiarias, las cuales están conformadas por las siguientes sociedades:

- I. Metrocorp Valores S.A. es una sociedad inscripta ante Comisión Nacional de Valores (CNV) como Agente de Liquidación y compensación y Agente de Negociación Integral (ALyC y AN - Integral) Esta sociedad está encargada de la negociación de títulos valores en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (BYMA), en el Mercado a Término de Rosario (ROFEX); en el Mercado Abierto Electronico (MAE) y en Mercado Argentino de Valores (MAV) brindando servicios al Banco y sus clientes, ampliando la oferta de productos.
- II. CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión se encuentra inscripta ante CNV como Agente de Administración de Productos de Inversión colectiva de FCI. Esta sociedad administra seis fondos comunes de inversión. La comercialización de dichos FCI es realizada exclusivamente a través del Banco, que a su vez opera como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de FCI.
- III. Eurobanco Bank Ltd. es una entidad financiera radicada en Bahamas inscripta bajo la licencia "Banking and Trust Business" otorgada por el Ministerio de Finanzas de The Commonwealth of the Bahamas y supervisada por el Banco Central de Bahamas. Banco CMF S.A. controla la Sociedad en un 99%. Sus operaciones comprenden fundamentalmente la negociación de títulos de deuda soberana y corporativa de oferta pública y operaciones de financiamiento e inversiones en activos financieros de bajo riesgo en los mercados internacionales. El fondeo para estas operaciones proviene del capital propio y la captación de depósitos de los clientes. Asimismo Eurobanco Bank Ltd. mantiene un registro ante la Security Commission of The Bahamas (de acuerdo a la "Section 22 of the Security Industry Act, 1999) como Broker Dealer Class II (Anexo IV.3) para el desarrollo de Actividades de Compra-venta de Títulos Valor.

Con fecha 30 de mayo de 2024, el Directorio de Banco CMF S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

#### Bases de preparación

#### Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros intermedios consolidados 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 excepciones y disposiciones transitorias establecidas por el B.C.R.A. a la aplicación de las NIIF vigentes, la siguiente afecta la preparación de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

En el marco del proceso de convergencia hacia NIIF dispuesto por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió a través de las Comunicaciones "A" 7181, 7427, 7659 y 7928 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, 2023, 2024 o 2025 la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2025. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que esos efectos podrían ser significativos.

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 consolidados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7642. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

#### Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros consolidados condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Estos estados financieros intermedios consolidados 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 consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ya emitidos. Sin embargo, estos estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros consolidados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 “Presentación de estados financieros”. Por tal motivo, estos estados financieros intermedios consolidados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

### Transcripción al libro Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, se encuentran pendientes de transcripción y firmas estados contables en el libro Inventario y Balances.

### Bases de consolidación

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados comprenden los estados financieros de la Entidad y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2024.

Subsidiarias son todas las entidades sobre las cuales la Entidad tiene el control. La Entidad controla a otra cuando está expuesta, o tiene derecho, a obtener rendimientos variables por su implicación continuada en la participada, y tiene la capacidad de utilizar el poder de dirigir las políticas operativas y financieras de la participada, para influir sobre estos rendimientos.

Esto se observa generalmente por una participación accionaria de más de la mitad de sus acciones con derechos de voto.

Sin embargo, bajo circunstancias particulares, la Entidad aún puede ejercer el control con menos del 50% de participación o puede no ejercer control incluso con la propiedad de más del 50% de las acciones de una participada.

Al evaluar si tiene poder sobre una entidad participada y por lo tanto controla la variabilidad de sus rendimientos, la Entidad considera todos los hechos y circunstancias relevantes, incluyendo:

- El propósito y el diseño de la entidad participada.
- Las actividades relevantes, cómo se toman las decisiones sobre esas actividades y si la Entidad puede dirigir esas actividades.
- Acuerdos contractuales como derechos de compra, derechos de venta y derechos de liquidación.
- Si la Entidad está expuesta, o tiene derechos, a rendimientos variables de su participación en la entidad participada, y tiene el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La Entidad no posee participaciones en entidades estructuradas que deban ser consolidadas.

Las subsidiarias son totalmente consolidadas desde la fecha en que se transfirió el control efectivo de las mismas a la Entidad y dejan de ser consolidadas desde la fecha en que cesa dicho control. Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados incluyen los activos, pasivos, resultados y cada componente de otros resultados integrales de la Entidad y sus subsidiarias. Las transacciones entre las entidades consolidadas son eliminadas íntegramente.

Un cambio en la participación en una subsidiaria, sin pérdida de control, se contabiliza como una transacción de patrimonio. En cambio, si la Entidad pierde el control sobre una subsidiaria, da de baja los activos relacionados (incluida la llave de negocio), los pasivos, la participación no controladora y otros componentes de capital, mientras que cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados, y cualquier inversión retenida se reconoce a valor razonable en la fecha de pérdida de control.

Los estados financieros de las subsidiarias han sido elaborados a las mismas fechas y por los mismos períodos contables que los de la Entidad, utilizando de manera uniforme políticas contables concordantes con las aplicadas por la Entidad. En caso que sea necesario, se realizan los ajustes necesarios a los estados financieros de la subsidiarias para que las políticas contables utilizadas por el grupo sean uniformes.

Tanto la Entidad como sus subsidiarias consideran al peso argentino como su moneda funcional y de presentación. A tal fin, previo a la consolidación, los estados financieros de su subsidiaria Eurobanco Bank Limited, originalmente emitidos en dólares estadounidenses, fueron convertidos a pesos (moneda de presentación) utilizando el siguiente método:

- Los activos y pasivos fueron convertidos al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para dicha moneda extranjera al cierre de las operaciones del último día hábil del ejercicio que se informa.
- Los resultados correspondientes al ejercicio que se informa se convirtieron a pesos mensualmente, utilizando el promedio mensual del tipo de cambio de referencia del BCRA.
- Las diferencias de cambio que se produjeron como resultado de los puntos anteriores se registran como un componente separado dentro del Patrimonio Neto exponiéndose en el Estado Consolidado de Resultados Integrales, el cual se denomina "Diferencia de Cambio por Conversión de Estados Financieros".

Por otra parte, las participaciones no controladoras representan la porción del resultado y del patrimonio neto que no pertenece, directa o indirectamente, a la Entidad. En los presentes estados financieros se exponen como una línea separada en los Estados de Situación Financiera, de Resultados, de Otros Resultados Integrales y de Cambios en el Patrimonio Neto.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

Sociedad	Acciones		Porcentajes sobre		Actividad
	Tipo	Cantidad	Capital Social	Votos	
Metrocorp Valores S.A.	Ordinarias	6.491.430	99%	99%	Agente de Liquidación y Compensación Integral, Agente de Negociación.
Eurobanco Bank Ltd.	Ordinarias	2.970.000	99%	99%	Entidad Financiera.
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	Ordinarias	5.000.000	100%	100%	Agentes de Administración de Productos de Fondos Comunes de Inversión.

Los totales del activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco CMF S.A. y de cada una de sus subsidiarias al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se exponen a continuación:

<u>Al 31/03/2024</u>	<u>Banco CMF</u>	<u>Metrocorp Valores</u>	<u>Eurobanco</u>	<u>CMF Asset</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Activo	379.534.753	24.417.475	201.725.001	2.854.336	(46.773.175)	561.758.390
Pasivo	255.714.707	16.624.792	173.807.852	1.125.309	(9.691.414)	437.581.246
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	123.820.046	7.714.756	27.637.978	1.729.027	(37.081.761)	123.820.046
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	77.927	279.171	-	-	357.098
Resultado neto del período	16.240.526	1.849.364	380.105	(72.799)	(2.134.375)	16.262.821
Total Otro Resultado Integral	(11.760.205)	-	(11.878.995)	-	11.760.205	(11.878.995)
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	4.480.321	1.830.870	(11.383.901)	(72.799)	9.625.830	4.480.321
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	18.494	(114.989)	-	-	(96.495)

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<u>AI 31/12/2023</u>	<u>Banco CMF</u>	<u>Metrocorp Valores</u>	<u>Eurobanco</u>	<u>CMF Asset</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Activo	495.170.193	61.794.370	320.883.928	3.294.343	(74.918.001)	806.224.833
Pasivo	375.830.470	55.851.051	281.467.891	1.492.520	(28.210.417)	686.431.515
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	119.339.723	5.883.886	39.021.877	1.801.823	(46.707.584)	119.339.725
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	59.433	394.160	-	-	453.593
Resultado neto del período	9.954.664	3.713.135	971.787	1.466.849	(6.104.922)	10.001.513
Total Otro Resultado Integral	12.385.028	-	12.510.130	-	(12.385.028)	12.510.130
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	22.339.692	3.676.003	13.347.098	1.466.849	(18.489.950)	22.339.692
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	37.132	134.819	-	-	171.951

La Gerencia de la Entidad considera que no existen otras sociedades, ni entidades estructuradas que deban ser incluidas en los estados financieros al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

### Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2024 y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario.

### Presentación del Estado de Situación Financiera Consolidado

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

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para los activos expuestos en la nota 19. como valuados a valor razonable, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

### Información comparativa

El Estado de Situación Financiera consolidado condensado al 31 de marzo de 2024 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, por los períodos de tres finalizados al 31 de marzo de 2024, y los estados de cambios en el

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

### Unidad de medida

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

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 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 tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 fue de 51,62% y 21,73%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue de 211,41%.

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 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 ejercicio 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 ejercicio 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 ejercicio 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. Cuando proceda la activación de costos financieros en los activos no monetarios, no se capitaliza la porción de esos costos que compensan al acreedor de los efectos de la inflación.
- vi. La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del ejercicio 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 ejercicio. 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 ejercicio, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

### b) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de resultados y de otros resultados integrales:

- i. Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
- ii. El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 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 saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados en términos reales a la fecha de transición.
  - (d) 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.
- (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".

### Cambios normativos introducidos en este ejercicio

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

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Estas modificaciones a la NIC no tuvieron impactos en los Estados Financieros.

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

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

Esta modificación a la NIIF no tuvo un impacto significativo en los Estados Financieros.

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

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

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

Estas modificaciones no tuvieron impactos significativos en las revelaciones de los Estados Financieros.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### Nuevos pronunciamientos

#### A. Adopción de nuevas NIIF:

De acuerdo a 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 21 – Falta de intercambiabilidad**

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 referidas a la "Falta de Intercambiabilidad". La modificación de la NIC 21 especifica cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio al contado cuando falta intercambiabilidad. Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda dentro de un plazo que permita una demora administrativa normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario en el que una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio al contado en la fecha de medición. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio al contado es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. Las modificaciones señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

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

#### **NIIF 18 – Presentación e información a revelar en los Estados Financieros**

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

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

#### **Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones "A" 6778, 6847, 7181, 7427, 7659, 7928 y modificatorias y complementarias)**

Considerando lo establecido por la Comunicación "A" 7427, 7659 y 7928, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2025 la metodología de pérdida crediticia esperada,

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

### 3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantienen concertadas operaciones de pases activos de Títulos Públicos y Títulos Privados por 154.868.792 y 216.551.516, respectivamente, cuyos vencimientos se producirán el día inmediato hábil siguiente en cada período/ejercicio. Adicionalmente, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 175.800.926 y 267.446.969. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 31 de marzo de 2024, la Entidad y sus subsidiarias no mantienen concertadas operaciones de pases pasivos. Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantenían concertadas operaciones de pases pasivos de 886.257, cuyos vencimientos se produjeron el día inmediato hábil siguiente del cierre del ejercicio. Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, las especies entregadas que garantizaban las operaciones de pases pasivos ascendían a 1.458.170, y se encontraban registradas en el rubro "Activos financieros entregados en garantía".

Los resultados positivos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 reexpresado, ascienden a 30.197.338 y 3.995.866, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 reexpresado, ascienden a 39.281 y 613, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

### 4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	31/03/2024	31/12/2023
Deudores por ventas al contado a liquidar	16.035.388	38.022.014
Deudores por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	8.974.534	41.367.965
Títulos Privados y Fondos comunes de inversión - Medición a valor razonable con cambios en resultados	5.362.081	4.582.118
Otros	1.093.758	1.303.887
	<b>31.465.761</b>	<b>85.275.984</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**5. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias entregaron como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	31/03/2024	31/12/2023
<b>Banco CMF S.A.</b>		
Por operatoria con BCRA	1.427.170	1.354.584
Por operatoria con MAE	1.772.653	1.507.854
Por operatoria con ROFEX	28.295	35.549
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	2.500	3.791
Por operatoria de Tarjetas de Crédito	7.505	-
<b>Metrocorp Valores S.A.</b>		
Por operatoria con ROFEX	3.001	4.291
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	8.749	13.265
Por operatoria con MAE	12.861	18.387
<b>Eurobanco Bank Ltd</b>		
Compras a término por operaciones de pase	-	1.458.171
<b>Total</b>	<b>3.262.734</b>	<b>4.395.892</b>

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 28.295 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado. Asimismo, su subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene un saldo de 3.001 en la cuenta comitente Nro. 16.170. Dichas garantías fueron constituidas como garantía inicial poder operar en ese mercado y para futuras operaciones.

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2024 en el rubro "Otros Títulos de Deuda", se encuentran depositados en la cuenta comitente Nro. 33.976 que Banco CMF S.A. mantiene abierta en el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER Vto. 30/06/26 (TZX26) por 4.529.574 y Bonos del Tesoro con ajuste CER Vto. 30/11/2031 (TX31) por 401.659, constituidos en garantía de las operaciones de futuro de moneda extranjera concertados en dicho mercado, que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del período.

A su vez, al 31 de marzo de 2024 en el rubro "Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados", se encuentran depositados en la cuenta comitente Nro. 33.976 que Banco CMF S.A. mantiene abierta en el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), Bonos del Tesoro Vinc. USD Vto. 30/04/2024 (TV24) por 2.626.812. Asimismo, su subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene un saldo por 843.354 de Bonos del Tesoro Vinc. USD Vto. 30/04/2024 (TV24) en la cuenta comitente Nro. 16.170. Ambas constituidas en garantía de las operaciones de futuro de moneda extranjera concertados en dicho mercado, que se encuentran vigentes a la fecha de cierre del período y para futuras operaciones.

Al 31 de marzo de 2024, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 1.772.653 garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociacion CPC2, conformado por 937.153 de Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER Vto. 30/06/26 (TZX26) y 835.500 de Bonos del Tesoro Vinc. USD Vto. 30/04/2024 (TV24).

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

A su vez, al 31 de marzo de 2024 en el rubro "Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados", se encuentran depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, Bonos del Tesoro Vinc. USD Vto. 30/04/2024 (TV24) por 12.532.500 y Bonos Globales de la República Argentina Vto. 09/07/2035 (GD35) por 885.970, constituidos en garantía por operaciones de caución tomadora concertadas en dicho mercado vigentes a la fecha de cierre del período.

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2024 la Entidad mantiene depositados en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. un saldo de 2.500 constituido como garantía inicial para poder operar como depositaria en dicho mercado.

A su vez, al 31 de marzo de 2024, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A. mantiene depositadas en la cuenta 9080 que la Sociedad tiene abierta en Caja de Valores S.A., Bonos Globales de la República Argentina Vto 09/07/30 (AL30) por 82.425 en concepto de garantías de cauciones tomadoras concertadas con BYMA (Bolsas y Mercados Argentinos S.A.), que se encuentran vigentes al cierre del período.

Asimismo al 31 de marzo de 2024, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A., en virtud de lo dispuesto en el art. 45 de la Ley N° 26.831 y su reglamentación complementaria establecida en las Normas CNV (NT 2013 y mod.), mantiene depositados en BYMA un saldo de 8.749 en pesos, como aporte para la constitución del CNV Fondo de Garantía II.

Al 31 de marzo de 2024, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene depositados en su cuenta Nro. 14 en el MAE un saldo de 12.861 en dólares garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2.

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2024 la Entidad mantiene depositados en Pomelo Fintech S.A. un saldo de 7.505 constituido como fondo de prefindeamiento por consumos internacionales en tarjetas de crédito.

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

### 6. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

La evolución de las provisiones por producto de préstamos y otras financiaciones se expone en el Anexo R de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

A continuación se expone la composición del cargo por incobrabilidad neto generado por préstamos y otras financiaciones:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Cargo por incobrabilidad	1.537.638	252.887
Provisiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(16.329)	(14.146)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	<u>1.521.309</u>	<u>238.741</u>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 7. OPERACIONES CONTINGENTES

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad y sus subsidiarias 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 y sus subsidiarias, 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 y sus subsidiarias.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantenían las siguientes operaciones contingentes:

	31/03/2024	31/12/2023
Garantías otorgadas	21.831.545	31.125.171
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	6.369.709	5.251.556
<b>Total</b>	<b>28.201.254</b>	<b>36.376.727</b>

Dichas facilidades de crédito son inicialmente reconocidas, en su parte correspondiente, al valor razonable en el rubro “Otros pasivos financieros”. Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran valuados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad y sus subsidiarias que se menciona en la nota 35.

### 8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

La Entidad y sus subsidiarias celebran operaciones de derivados para fines de negociación.

Al inicio, los derivados a menudo implican solo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad y sus subsidiarias a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad y sus subsidiarias por contratos de derivados se monitorea regularmente como parte de su marco general de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de ellos, se incluyen en la nota 35.

El siguiente cuadro muestra los valores nominales de estos instrumentos, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al final de los doce meses o año, según corresponda y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito y se contabilizan como una partidas fuera de balance. Adicionalmente se muestran como valores razonables el valor en pesos del subyacente involucrado (Dólar). En el Estado de Situación Financiera en “Instrumentos derivados” se reflejan los montos pendientes de liquidación de las cifras adeudadas producto de la liquidación de los respectivos instrumentos financieros derivados. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en la nota 19.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	31/03/2024		31/12/2023	
	Valor nacional	Valor razonable	Valor nacional	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	2.000	1.714.833	-	-
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	-	-	3.000	3.677.513
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	(46.000)	(39.441.168)	-	-
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(2.000)	(1.714.833)	(2.000)	(2.451.676)
<b>Total Neto derivados</b>	<b>(46.000)</b>	<b>(39.441.168)</b>	<b>1.000</b>	<b>1.225.837</b>

Los Forwards y Futuros son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico, en el caso de la Entidad y sus subsidiarias, a un precio específico y una fecha estipulada futura. 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 con contraparte central (garantizados). Tanto la Entidad como sus subsidiarias, en general, están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo y garantías para las operaciones cursadas a través del Mercado Abierto Electrónico (MAE) y Mercado a término de Rosario (ROFEX). Las principales diferencias de los contratos de forward y futuros en los riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. En los contratos de forward existe riesgo de contraparte, la Entidad tiene exposición crediticia a las contrapartes de los contratos cursados en forma privados y los cursados por el MAE. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera más bajo porque los requisitos de margen de efectivo y garantías ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados. Adicionalmente, los contratos de forwards cursados por el MAE integran diferencias de precios diarias. Finalmente los contratos privados se consideran tienen un mayor riesgo de liquidez, exponen a la Entidad a riesgo de mercado, pero se encuentran sujeto a riesgo de crédito tanto de la Entidad como de sus subsidiarias.

Los derivados mantenidos por la Entidad son Futuros o Forwards operados en MAE y/o ROFEX y se relacionan generalmente con coberturas naturales de posiciones de pasivos con líneas financieras del exterior y organismos internacionales. La Entidad no utiliza contabilidad de cobertura dado que las operaciones en mercados locales no proveen de plazos que sean coincidentes con las necesidades de la Entidad. Adicionalmente la Entidad y sus subsidiarias mantienen posiciones relacionadas con productos que brindan a sus clientes. La Entidad y sus subsidiarias sólo operan con derivados de moneda a término sin entrega del subyacente, dentro de sus límites internos y regulatorios.

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad suscribió opciones representando un valor total de títulos públicos y Letras de Tesoro por 103.546.295 y 59.995.896, respectivamente, generando una prima devengada de 968.164 y 459.279, respectivamente, de acuerdo a la Comunicación "A" 7546 emitida por el BCRA, y se encuentran imputados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 9. 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 un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 existían operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

	<b>Saldo al 31/03/2024</b>	<b>Saldo al 31/12/2023</b>
<b>Préstamos</b>	<b>8.028.275</b>	<b>10.135.100</b>
Documentos	8.027.704	10.134.342
Adelantos	9	-
Otros préstamos	62	-
Garantías Otorgadas	500	758
<b>Depósitos</b>	<b>12.396.098</b>	<b>46.754.561</b>

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 27.729 y 30.694, respectivamente.

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

El Grupo no mantiene préstamos 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 1.536.166 y 1.420.997 al 31 de marzo de 2024 y 2023, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

Por otra parte, de acuerdo con lo requerido por la Ley N° 19.550, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas entre las sociedades del Art. 33 de la mencionada Ley son los siguientes:

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Activo - Efectivo y Depósitos en bancos</b>		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	8.134	6.599
Metrocorp Valores S.A.	1.134.911	7.318.178
<b>Activo - Préstamos y otras financiaciones</b>		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	-	2.269.966
<b>Activo – Otros activos financieros</b>		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	198.974	301.688
Eurobanco Bank Ltd	657.454	-
Metrocorp Valores S.A.	1.525.130	16.632.335
<b>Pasivo – Depósitos</b>		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	9.452	16.017
Metrocorp Valores S.A.	3.145.012	2.175.184
<b>Pasivo - Pasivos a Valor Razonable con cambios en resultados</b>		
Eurobanco Bank Ltd	959.507	2.432.467
<b>Pasivo – Otros Pasivos Financieros</b>		
Metrocorp Valores S.A.	1.621.412	1.760.359
<b>Pasivo - Obligaciones negociables emitidas</b>		
Metrocorp Valores S.A.	749.005	-

Adicionalmente, los resultados por los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
<b>Resultados – Ingresos por Intereses</b>		
Metrocorp Valores S.A.	2.347	36.983
Eurobanco Bank Ltd	-	7.680
<b>Resultados – Egresos por Intereses</b>		
Metrocorp Valores S.A.	49.005	-
<b>Resultados – Otros Ingresos Operativos</b>		
Metrocorp Valores S.A.	993	3.689
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	1.061	2.541
<b>Resultados – Egresos por Comisiones</b>		
Metrocorp Valores S.A.	5.323	-

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las mismas ascendieron a 1.177.406 y 1.285.193, respectivamente.

## 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Los movimientos de estos bienes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se encuentran expuestos en el Anexo F “Movimiento de propiedad, planta y equipo”.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente cuadro resume los componentes del gasto neto por beneficios a los empleados, reconocidos en el Estado de Resultados:

#### Beneficios a corto plazo

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	4.409.853	3.758.219
Indemnizaciones y Gratificaciones y otros servicios al personal	121.263	126.670
	<b>4.531.116</b>	<b>3.884.889</b>

### 12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

#### Caída de Activos y Pasivos al 31/03/2024

Concepto	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	67.342.833	-	-	-	-	-	67.342.833
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	34.253.348	1.583.310	4.122.996	680.197	47.948.904	88.588.755
Instrumentos derivados	-	1.417.285	-	-	-	-	1.417.285
Operaciones de pases activos	-	154.868.792	-	-	-	-	154.868.792
Otros activos Financieros	-	29.104.510	-	-	-	-	29.104.510
Préstamos y Otras Financiaciones	-	81.312.211	17.611.032	11.955.545	10.924.925	8.701.815	130.505.528
Otros Títulos de Deuda entregados en garantías	-	4.892.217	484.479	200.861	2.966.769	56.252.121	64.796.447
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	3.262.734	-	-	-	-	-	3.262.734
	567.895	-	-	-	-	-	567.895
<b>TOTAL</b>	<b>71.173.462</b>	<b>305.848.363</b>	<b>19.678.821</b>	<b>16.279.402</b>	<b>14.571.891</b>	<b>112.902.840</b>	<b>540.454.779</b>
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	128.214.686	204.857.117	24.978.484	3.857.451	965.053	1.629.092	364.501.883
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	15.577.234	-	-	-	-	-	15.577.234
Otros Pasivos Financieros	-	19.764.499	26.824	13.461	-	-	19.804.784
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	10.406	16.069	929.921	860.514	5.291.986	7.108.896
Obligaciones Negociables emitidas	-	-	-	9.965.426	-	-	9.965.426
<b>TOTAL</b>	<b>143.791.920</b>	<b>224.632.022</b>	<b>25.021.377</b>	<b>14.766.259</b>	<b>1.825.567</b>	<b>6.921.078</b>	<b>416.958.223</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2023					Total
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	181.102.863	-	-	-	-	-	181.102.863
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	13.431.661	(3.063.464)	1.547.063	12.375.379	40.973.607	65.264.246
Instrumentos derivados	-	633.672	-	-	-	-	633.672
Operaciones de pases activos	-	216.551.516	-	-	-	-	216.551.516
Otros activos Financieros	-	85.275.984	-	-	-	-	85.275.984
Préstamos y Otras Financiaciones	-	70.436.006	21.679.138	21.181.398	7.750.415	7.455.452	128.502.409
Otros Títulos de Deuda	-	42.377.561	20.141.298	667.753	-10.826.454	51.164.964	103.525.122
Activos Financieros entregados en garantías	4.395.892	-	-	-	-	-	4.395.892
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	861.053	-	-	-	-	-	861.053
<b>TOTAL</b>	<b>186.359.808</b>	<b>428.706.400</b>	<b>38.756.972</b>	<b>23.396.214</b>	<b>9.299.340</b>	<b>99.594.023</b>	<b>786.112.757</b>
<b>PASIVO</b>							
Depósitos	244.633.620	240.722.793	4.580.383	8.158.836	4.174.069	2.820.652	505.090.353
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	16.595.786	-	-	-	-	-	16.595.786
Operaciones de pase pasivo	-	886.257	-	-	-	-	886.257
Otros Pasivos Financieros	-	139.342.372	-	52.611	-	-	139.394.983
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	-	534.479	20.590	35.560	1.219.634	1.523.473	3.333.736
Instituciones financieras							
<b>TOTAL</b>	<b>261.229.406</b>	<b>381.485.901</b>	<b>4.600.973</b>	<b>8.247.007</b>	<b>5.393.703</b>	<b>4.344.125</b>	<b>665.301.115</b>

### 13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Para fines de gestión la Gerencia de la Entidad y sus subsidiarias han determinado que posee un solo segmento relacionado al negocio de la actividad bancaria. En este sentido la Gerencia 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 de los estados financieros.

### 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo:

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- i. dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;
- ii. respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;
- iii. el efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes;
- iv. el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y
- v. para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 31 de marzo de 2024, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

c) Los activos y pasivos por impuesto diferido en el Estado de Situación Financiera son los siguientes:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Titulos Valores	1.718.995	2.107.115
Préstamos y otras financiaciones	1.254.900	798.168
Quebrantos	-	409.361
Provisiones de gastos	31.203	104.368
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	40.478	109.055
<b>Total activos diferidos (a)</b>	<b><u>3.045.576</u></b>	<b><u>3.528.067</u></b>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Titulos Valores	-	-
Ajuste de valuación moneda	57.237	150.844
Propiedad, planta y equipo	4.132.602	2.653.916
<b>Total pasivos diferidos (b)</b>	<b><u>4.189.839</u></b>	<b><u>2.804.760</u></b>
<b>(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido (a-b)</b>	<b><u>(1.144.263)</u></b>	<b><u>723.307</u></b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La evolución del Activo neto por impuesto diferido al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se resume:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Activo / (Pasivo) por impuesto diferido al inicio del período / ejercicio	723.307	(3.419.766)
Variación del impuesto diferido	<u>(1.867.570)</u>	<u>4.143.073</u>
<b>(Pasivo) / Activo por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio</b>	<b><u>(1.144.263)</u></b>	<b><u>723.307</u></b>

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.

Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantenían registrados activos por impuesto a las ganancias corriente por 16.368. Adicionalmente, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantienen registrados pasivos por impuesto a las ganancias corriente por 12.252.441 y 8.538.981, respectivamente.

En los estados financieros consolidados, el activo por impuesto (corriente y diferido) de una entidad del Grupo no se compensará con el pasivo por impuesto (corriente y diferido) de otra entidad del Grupo, porque corresponden a impuestos a las ganancias que recaen sobre sujetos fiscales diferentes y además no tienen legalmente frente a la autoridad fiscal el derecho de pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta.

### 15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Resultado por compra venta de divisas y moneda	171.301	247.146
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	140.558	106.431
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	-	(416.319)
	<b><u>311.859</u></b>	<b><u>(62.742)</u></b>

### 16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Comisiones por servicios	746.705	478.168
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	665.165	468.608
Alquileres	28.779	24.746
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	16.329	14.146
Alquiler de cajas de seguridad	11.285	12.637
Intereses punitivos	5.551	1.323
Utilidades por venta, propiedad, planta y equipo	1.382	-
Resultado por inversión en Sociedades de Garantías Recíprocas	897	40.769
	<b><u>1.476.093</u></b>	<b><u>1.040.397</u></b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31/03/2024	31/03/2023
Honorarios a Directores y Síndicos	1.171.045	849.123
Otros honorarios	769.736	939.155
Impuestos	546.008	622.933
Servicios administrativos contratados	318.985	277.966
Software	293.801	231.453
Servicios de seguridad	73.351	51.653
Representación, viáticos y movilidad	69.698	57.409
Viajes	68.517	117.427
Electricidad y comunicaciones	52.478	40.470
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	49.150	92.057
Seguros	22.695	21.352
Propaganda y publicidad	17.203	16.531
Papelería y útiles	10.058	10.752
Alquileres	3.463	3.766
Otros	410.054	329.868
	<b>3.876.242</b>	<b>3.661.915</b>

### 18. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31/03/2024	31/03/2023
Impuesto sobre los ingresos brutos	4.347.099	2.842.045
Derechos de mercado	109.852	91.204
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	65.170	78.152
Donaciones	33.583	14.933
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	11.028	6.889
Cargos por contratos de carácter oneroso	5.616	1.954
Otros	6.375	890.182
	<b>4.578.723</b>	<b>3.925.359</b>

### 19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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. Tales datos incluyen cotizaciones para activos o pasivos similares en mercados activos, cotizaciones para instrumentos idénticos en mercados inactivos y datos observables distintos de cotizaciones.
- 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.

### Descripción del proceso de medición

El valor razonable de los instrumentos categorizados en nivel 1 se calculó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre del período o ejercicio según corresponda, en mercados activos de ser representativas. Actualmente, para los títulos públicos y privados, existen dos mercados principales en el que opera la Entidad, que son el BYMA y el MAE. Adicionalmente, en el caso de los derivados, tanto el MAE como el ROFEX son considerados mercados activos.

Por otra parte, para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en nivel 2, 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 otro instrumento que es sustancialmente similar, o bien el análisis de flujos de efectivo descontados a tasas construidas a partir de información de mercado de instrumentos similares.

Adicionalmente, ciertos activos y pasivos incluidos dentro de esta categorización, fueron valuados utilizando cotizaciones identificadas de idénticos instrumentos en “mercados menos activos”.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no ha cambiado las técnicas ni los supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

### Cambios en niveles de valor razonable

La Entidad monitorea la disponibilidad de información de mercado para evaluar la clasificación de los instrumentos financieros en las distintas jerarquías de valor razonable, así como la consecuente determinación de transferencias entre niveles 1, 2 y 3 a cada cierre.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no ha registrado transferencias entre niveles 1, 2 o 3.

### Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera

A continuación se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros no registrados a su valor razonable en los presentes estados financieros:

- Activos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a seis meses), se consideró que el valor en libros es similar a una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- Instrumentos financieros: El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características y no se realizaron estimaciones del componente variable futuro. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.
- 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.

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

	31/03/2024				
	Valor Contable	Valor razonable			Total VR
<b>Activos Financieros</b>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y Depósito en Bancos	67.342.833	67.342.833	-	-	67.342.833
Operaciones de pases activos	154.868.792	154.868.792	-	-	154.868.792
Otros activos financieros	29.104.510	29.104.510	-	-	29.104.510
Préstamos y otras financiaciones	130.505.528	-	-	133.468.139	133.468.139
Otros títulos de deuda	64.796.447	-	71.613.056	-	71.613.056
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>446.618.110</b>	<b>251.316.135</b>	<b>71.613.056</b>	<b>133.468.139</b>	<b>456.397.330</b>
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	364.501.883	-	364.501.883	-	364.501.883
Otros pasivos Financieros	19.804.784	-	19.832.104	-	19.832.104
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	7.108.896	-	6.079.843	-	6.079.843
Obligaciones negociables emitidas	9.965.426	-	9.774.863	-	9.774.863
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>401.380.989</b>	<b>-</b>	<b>400.188.693</b>	<b>-</b>	<b>400.188.693</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<b>31/12/2023</b>				
	<b>Valor</b>	<b>Valor razonable</b>			<b>Total VR</b>
	<b>Contable</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y Depósito en Bancos	181.102.863	181.102.863	-	-	181.102.863
Operaciones de pases activos	216.551.516	216.551.516	-	-	216.551.516
Otros activos financieros	85.275.984	85.275.984	-	-	85.275.984
Préstamos y otras financiaciones	128.502.409	-	-	130.287.956	130.287.956
Otros títulos de deuda	103.525.122	-	117.221.906	-	117.221.906
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>714.957.894</b>	<b>482.930.363</b>	<b>117.221.906</b>	<b>130.287.956</b>	<b>730.440.225</b>
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	505.090.353	-	505.090.353	-	505.090.353
Operaciones de pase	886.257	886.257	-	-	886.257
Otros pasivos Financieros	139.394.983	-	138.735.295	-	138.735.295
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	3.333.736	-	2.733.247	-	2.733.247
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>648.705.329</b>	<b>886.257</b>	<b>646.558.895</b>	<b>-</b>	<b>647.445.152</b>

## 20. ARRENDAMIENTOS

La Entidad en carácter de arrendador, celebró contratos de arrendamiento financiero, bajo las características habituales de 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. Los contratos de arrendamiento vigentes no representan saldos significativos del total de financiaciones entregadas por la Entidad.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 1.799.497 y 2.871.400, respectivamente.

El 13 de enero de 2016, el IASB emitió la NIIF 16 que, para los ejercicios anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2019, sustituye a la NIC 17 "Arrendamientos". Dicha norma fue adoptada por el BCRA por medio de la Comunicación "A" 6560. La nueva norma introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento. El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento.

La norma afecta principalmente a la contabilidad de los arrendamientos operativos en los que la Entidad participa como arrendatario. Con respecto a la contabilidad del arrendador, la NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos contables de la NIC 17. En consecuencia, el arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como operativos o financieros, y contabiliza cada uno de esos dos tipos de contratos de arrendamiento de manera diferente.

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

La Entidad celebró un contrato comercial de arrendamiento de equipos multifuncionales. Este contrato de arrendamiento que establece opción de compra, 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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo de los activos reconocidos por la Entidad por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 278.790 y 318.618 respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en la Entidad por los contratos de arrendamiento al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a 215.755 y 348.339. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

	31/03/2024	31/12/2023
Hasta un año	159.308	159.308
De 1 a 5 años	106.206	146.035
<b>Total</b>	<b>265.514</b>	<b>305.343</b>

Adicionalmente, Eurobanco Bank Ltd. celebró dos contratos comerciales de arrendamiento de inmuebles. Estos contratos de arrendamiento, tienen un plazo promedio de dos años y no existen restricciones para la Entidad por los mismos.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo de los activos reconocidos por Eurobanco Bank Ltd. por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende miles de 101.896 y 174.611, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en Eurobanco Bank Ltd por los contratos de arrendamiento al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende miles de 103.658 y 176.520, respectivamente. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

## 21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El Estado de Flujo de Efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalentes de efectivo derivados de las actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento durante el ejercicio. Para la elaboración del mismo la Entidad adoptó 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" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos. Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades de operación: corresponde a las actividades normales realizadas por la Entidad y sus subsidiarias, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como 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 equivalentes.
- 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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 22. CAPITAL SOCIAL

El Capital social suscrito, inscrito e integrado de la Entidad al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a 323.900, compuesto por acciones ordinarias, con 5 votos por acción.

### 23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

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

La misma dispuso la constitución de la sociedad SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 1292/96 serán el BCRA, con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el BCRA en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha Sociedad en la que la Entidad participa en el 0,2545% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 12.755 del BCRA de fecha 4 de marzo de 2024.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/1995 y los demás que disponga la Autoridad de Aplicación.

No están alcanzados: a) los depósitos de entidades financieras en otros intermediarios, incluidos los certificados de plazo fijo adquiridos por negociación secundaria; b) los depósitos efectuados por personas vinculadas, directa o indirectamente, a la Entidad según las pautas establecidas o que establezca en el futuro el BCRA; c) los depósitos a plazo fijo de títulos valores, aceptaciones o garantías; d) los depósitos constituidos con posterioridad al 1° de julio de 1995, sobre los cuales se hubiere pactado una tasa de interés superior en dos puntos porcentuales anuales a la tasa de interés pasiva para plazos equivalentes del BCRA correspondiente al día anterior al de la imposición. El BCRA podrá modificar la tasa de referencia establecida en este inciso; y e) los demás depósitos que para el futuro excluya la Autoridad de Aplicación.

Adicionalmente, mediante la Comunicación "A" 7985 del 27 de marzo de 2024, el BCRA determinó que, a partir del 1 de abril de 2024, la cobertura será de hasta 25.000.

### 24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

Con fecha 6 de julio de 2017, mediante resolución N° 18.837, la CNV dispuso la inscripción de la Entidad como Fiduciario Financiero N° 64 (FF) en el registro llevado por dicho organismo, reglamentado por el artículo 7° del Capítulo IV, Título V de la normas (NT 2013 y mod.).

En ningún caso, el fiduciario será responsable con sus propios activos o por alguna obligación surgida en cumplimiento de su función. Estas obligaciones no constituyen ningún tipo de endeudamiento o compromiso para el fiduciario y deberán ser cumplidas únicamente con los activos del Fideicomiso. Asimismo, el fiduciario no podrá gravar los activos fideicomitidos o disponer de éstos, más allá de los límites establecidos en los respectivos

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

contratos de Fideicomisos. Las comisiones ganadas por la Entidad generadas por su rol de fiduciario son calculadas de acuerdo con los términos y condiciones de los contratos.

Al 31 de marzo de 2024, la Entidad y sus subsidiarias actúan como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros:

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emision	Activos bajo custodia al 31/03/2024
Red Surcos XXXI	18 de mayo de 2023	27 de julio de 2023	4 de agosto de 2023	189.414
Red Surcos XXXII	1 de agosto de 2023	22 de febrero de 2024	28 de febrero de 2024	3.163.715
ALZ Agrocap Serie I	14 de julio de 2023	30 de octubre de 2023	10 de noviembre de 2023	3.952.620

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023, la Entidad actuaba como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos:

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emision	Activos bajo custodia al 31/12/2023
Red Surcos XXX (*)	2 de mayo de 2023	7 de julio de 2023	14 de julio de 2023	1.389.707
Red Surcos XXXI	18 de mayo de 2023	27 de julio de 2023	4 de agosto de 2023	1.410.573
ALZ Agrocap Serie I	14 de julio de 2023	30 de octubre de 2023	10 de noviembre de 2023	5.651.012

(\*) Fideicomisos liquidados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Adicionalmente, Eurobanco Bank Ltd. actuaba como agente fiduciario efectuando la colocación de fondos recibidos de terceros. De acuerdo con cada contrato de fideicomiso, estos terceros designan a la Entidad como su agente fiduciario y le dan instrucciones para que entregue y efectúe el pago de las sumas de dinero correspondientes a los depósitos que efectúan a favor del prestatario. Asimismo, reconocen y exigen que dicha entrega y dichos pagos al prestatario o colocación de fondos con el mismo sean efectuados por la Entidad a nombre de ésta última, pero por cuenta exclusiva de los depositantes y a su solo riesgo.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, Eurobanco Bank Ltd. mantenía operaciones fiduciarias por un monto de miles de USD 163.230 y USD 172.266, respectivamente.

## 25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

Con fecha 24 de mayo de 2017 la CNV, mediante resolución N° 18.707, dispuso la inscripción de la Entidad en el registro llevado por dicho organismo como "Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión" (AC PIC FCI) N° 25.

Con fecha 1° de agosto de 2017 comenzaron a operar los dos primeros fondos comunes de inversión.

Asimismo, con fecha 1 de marzo de 2024, comenzó a operar Fundcorp Performance Multiestrategia.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de marzo de 2024 la Entidad, en su carácter de sociedad depositaria, mantiene en custodia cuotapartes de los fondos Performance, Performance Plus, Long Performance, Long Performance Plus, Fundcorp Liquidez, Fundcorp Liquidez Plus, Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes y Fundcorp Performance Multiestrategia según el siguiente detalle (información no auditada):

Fondo	Patrimonio Neto	Cantidad de cuotapartes
Fundcorp Performance	4.016.644	190.716
Fundcorp Performance Plus (*)	465	1.120
Fundcorp Long Performance	13.408.808	435.601
Fundcorp Long Performance Plus (*)	394	663
Fundcorp Liquidez	45.495.879	5.149.907
Fundcorp Liquidez Plus (*)(**)	-	-
Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	894.123	118.320
Fundcorp Performance Multiestrategia	3.771.725	3.493.462
Fundcorp Performance Balanceado (***)	-	-

(\*) La información correspondiente al Patrimonio Neto está expresada en miles de USD.

(\*\*) La entidad se encuentra analizando potenciales activos de inversión para continuar con la operatoria del fondo.

(\*\*\*) No ha habido suscripción de cuotapartes al 31 de marzo de 2024.

### 26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

En cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agentes definidas por la CNV:

#### Por la Operatoria de Banco CMF S.A.:

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco CMF S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se encuentra inscripta ante dicho Organismo como Agente Fiduciario Financiero (FF), Agente de liquidación y compensación y Agente de Negociación – Integral” N° 63 (ALyC y AN – Integral) y Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (AC PIC FCI). La Resolución General N° 821/2019 de la CNV establece para los Agentes “ALYC y AN – Integral”, un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientas setenta mil trescientos cincuenta) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y para los Agentes “FF” un patrimonio neto mínimo equivalente a 950.000 (novecientos cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 31 de marzo de 2024 el valor UVA fue de 786,10 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de Banco CMF S.A. supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 31 de marzo de 2024 a 1.116.537, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 558.269 y se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente abierta en el BCRA N° 319 en pesos argentinos, registrada en “Entidades financieras y corresponsales BCRA – Cuenta Corriente en pesos”.

#### Por la Operatoria de Metrocorp Valores S.A.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

En cumplimiento con las disposiciones establecidas por la C.N.V. vigentes, la Resolución General N° 821/2019 de la CNV ha introducido cambios en el requisito de la exigencia patrimonial para los Agentes “ALYC y AN – Integral”, estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientas setenta mil trescientos cincuenta) UVA actualizables por el CER – Ley N° 25.827. Al 31 de marzo de 2024 el valor UVA fue de 786,10 (fuente BCRA).

En relación a lo mencionado en el párrafo anterior, la Sociedad posee un patrimonio neto que supera los patrimonios mínimos requeridos por la norma mencionada, alcanzando los 369.742. Adicionalmente, la Sociedad posee una contrapartida líquida que supera la contrapartida líquida requerida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo en activos elegibles establecidos por la CNV constituida por 213.918 del Saldo de la Cuenta Corriente N° 10554/5 en moneda pesos (cuenta propiedad de Metrocorp Valores S.A. en Banco CMF S.A.).

### Por la Operatoria de CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Considerando la operatoria que actualmente realiza CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), dicha Sociedad se encuentra inscripta ante dicho Organismo como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (AD PIC FCI).

En cumplimiento de las disposiciones establecidas por la C.N.V. vigentes, la Resolución General N°792/2019 de ese organismo ha introducido cambios en el requisito exigencia patrimonial, estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 150.000 (ciento cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, debiendo incrementar el mismo en un monto equivalente a UVA 20.000 (veinte mil) por cada fondo adicional que se administre. La contrapartida líquida en activos elegibles, se mantiene en el 50% del patrimonio neto requerido. Al 31 de marzo de 2024 el valor UVA fue de 786,10 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de dicha Sociedad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 31 de marzo de 2024 a 243.691, así como la contrapartida mínima exigida de 121.846 que se encuentra constituida por cuotapartes de los fondos comunes de inversión “Fundcorp Multiestrategia”, “Fundcorp Liquidez” y “Fundcorp Capital”.

## 27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014

Con fecha 14 de agosto y 18 de septiembre de 2014 la CNV emitió las Resoluciones Generales N° 629/14 y 632/14 (las “Resoluciones”), respectivamente, que establecen que las Sociedades emisoras deberán guardar la documentación respaldatoria de sus operaciones contables y de su gestión en espacios adecuados que aseguren su conservación e inalterabilidad.

La Entidad tiene como criterio entregar en guarda a terceros cierta documentación de respaldo de sus operaciones contables y de gestión que revistan antigüedad, entendiéndose como tal aquella que tenga fecha anterior al último ejercicio contable finalizado. A los fines de cumplir con las exigencias establecidas en las Resoluciones, la Entidad le encomienda el depósito de la documentación mencionada en el párrafo precedente a Iron Mountain S.A., con domicilio legal en la calle Av. Amancio Alcorta 2482, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Según información suministrada por la empresa contratada, la documentación recibida fue depositada en sus depósitos situados en:

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

(I) Planta Parque Patricios: (Av. Amancio Alcorta 2482 – C.A.B.A.), (II) Planta Barracas: (Azara 1245– C.A.B.A.), y (III) Planta Ezeiza: (San Miguel de Tucumán 601 – Ezeiza).

Asimismo, la Entidad le encomienda el depósito de ciertos registros contables y de gestión y de documentación que reviste antigüedad mencionada a ADDOC Administración de Documentos S.A., con domicilio legal en la calle Avenida Del Libertador 5.936, Piso 5° “A”, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, la cual cuenta un depósito situado en Av. Luis Lagomarsino 1750 (Ex RN 8 Km 51,200), Pilar, Provincia de Buenos Aires.

La Entidad mantiene a disposición de la CNV en todo momento y en su sede social el detalle de la documentación dada en guarda a las empresas mencionadas precedentemente.

### 28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALS MÍNIMOS

#### Efectivo Mínimo

Los conceptos computables por Banco CMF S.A. (la exigencia es solo para la Entidad Financiera local por regulación del BCRA) para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de marzo de 2024 se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

<u>Concepto</u>	<u>BANCO CMF S.A.</u>	
	<u>En Pesos</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Efectivo y Depósito en Bancos:		
– Saldos en cuentas en el BCRA	1.000	15.490.345
Activos Financieros entregados en garantía:		
– Cuentas especiales de garantía en el BCRA	1.052.650	374.520

#### Capitales Mínimos

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases consolidadas junto con la integración (responsabilidad patrimonial computable), de acuerdo con las regulaciones del BCRA aplicables para el mes de marzo de 2024.

<u>Concepto</u>	<u>Banco CMF y sociedades subsidiarias</u>
<b>Responsabilidad patrimonial computable</b>	<b>120.169.833</b>
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	10.589.471
Riesgo operacional	532.416
Riesgo de crédito	17.696.846
<b>Total de exigencia</b>	<b>28.818.733</b>
<b>Exceso sobre la exigencia</b>	<b>91.351.100</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 29. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA Y CNV

Con fecha 8 de enero de 2015, el BCRA, emitió la Comunicación "A" 6324 solicitando que se detallen en nota a los estados financieros las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF), la CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el BCRA, independientemente de la significatividad de los mismos.

A la fecha, la Entidad no posee sanciones administrativas y/o disciplinarias ni penales con sentencia judicial.

Al sólo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., a continuación se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros:

Sumario: N°RRFCO-2020-126-APN-DIR. Fecha de notificación de la apertura: 17/07/2020. Cargo imputado: Posible incumplimiento de lo dispuesto por los artículos 117, inciso b) de la Ley N° 26.831; 2°, incisos a) y b) del Capítulo III del Título XII de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.); 4° y 16, inciso 1° del Reglamento Operativo del MAE y 59 de la Ley N° 19.550, relacionado con operaciones de títulos valores.

La Entidad y sus asesores legales estiman que se efectuó una razonable interpretación de la normativa vigente aplicable y espera un impacto no significativo producto del mencionado sumario.

### 30. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantenían los siguientes conceptos que se detallan a continuación:

	31/03/2024	31/12/2023
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	8.272.314	28.387.208
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	4.828.689	5.090.370
Acreedores por compras al contado a liquidar	3.396.101	80.483.938
Acreedores no financieros por otras compras de títulos Públicos al contado a liquidar	737.767	124.519
Arrendamientos financieros a pagar	319.413	524.859
Diversas sujetas a efectivo mínimo	286.709	429.229
Obligaciones por financiación de compras	2.638	-
Cauciones bursátiles	-	21.433.488
Otras	1.961.153	2.921.372
	<b>19.804.784</b>	<b>139.394.983</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 31. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantenían los siguientes conceptos que se detallan a continuación:

	31/03/2024	31/12/2023
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	1.926.783	4.101.190
Retenciones a pagar	931.617	2.041.538
Otros impuestos a pagar	1.999.482	2.498.726
Otros	2.368.437	3.118.600
	<b>7.226.319</b>	<b>11.760.054</b>

### 32. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 1° de septiembre de 2012, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad autorizó la emisión de un Programa Global de Obligaciones Negociables Simples en los términos de la Ley N° 23.576 y complementarias y las normas de la CNV, por un monto máximo en circulación en cualquier momento del programa de hasta \$500.000.000, o su equivalente en otras monedas.

Con fecha 28 de septiembre de 2012, mediante la Resolución N° 16.923, la CNV autorizó a la Entidad el ingreso al régimen de oferta pública y la creación de un programa con oferta pública de obligaciones negociables simples, cuyos principales términos y condiciones se indican en el prospecto del Programa de fecha 3 de octubre de 2012, cuya versión resumida fue publicada en el Boletín Diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (BCBA) de la misma fecha.

Con posterioridad a la autorización de la CNV, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad, aprobó las siguientes modificaciones al Programa Global de Obligaciones Negociables Simples no convertibles en acciones:

Fecha	Modificaciones
8 de septiembre de 2015	<ul style="list-style-type: none"><li>Aumento del monto máximo en circulación de \$500.000.000 (o su equivalente en otras monedas) por hasta la suma de \$1.000.000.000 (o su equivalente en otras monedas);</li><li>Ampliación del plazo de vigencia del Programa por el plazo de cinco años adicionales o el plazo mayor que permita la normativa aplicable.</li></ul>
8 de junio de 2018	<ul style="list-style-type: none"><li>Aumento del monto máximo en circulación por hasta la suma de \$1.500.000.000 (o su equivalente en otras monedas).</li></ul>
30 de abril de 2020	<ul style="list-style-type: none"><li>Aumento del monto máximo de \$1.500.000.000 (Pesos mil quinientos millones) a U\$S 25.000.000 (Dólares Estadounidenses veinticinco millones) (o su equivalente en otras monedas).</li><li>Se aprobó ampliar la vigencia del Programa por el plazo de cinco (5) años adicionales</li></ul>

En el marco del referido programa la Entidad ha emitido las clases N° 1 a N° 14 de obligaciones negociables.

El 28 de febrero de 2024, la CNV aprobó el suplemento de precios de la clase N° 15 de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) a tasa variable (el promedio aritmético simple de la tasa de interés para

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

depósitos a plazo fijo de más de \$1.000.000 (Pesos un millón) por períodos de entre treinta y treinta y cinco días de plazo de bancos privados de Argentina publicada por el BCRA, durante el período que se inicia el séptimo día hábil anterior al inicio de cada período de devengamiento de Intereses y finaliza el séptimo día hábil anterior a la fecha de pago de intereses correspondiente, incluyendo el primer día, pero excluyendo el último día) más el Margen de Corte de 3,5%, por un valor nominal en Pesos de hasta \$2.500.000.000 (Pesos dos mil quinientos millones) ampliable por hasta un monto máximo de \$15.000.000.000 (Pesos quince mil millones).

Con fecha 4 de marzo de 2024 se emitió la Clase N° 15, por un valor nominal de \$10.024.000.000, con fecha de vencimiento 4 de septiembre de 2024. El capital de las Obligaciones Negociables Clase 15 será amortizado de forma íntegra en la fecha de vencimiento y con un interés pagadero en forma vencida, y en un único pago en la fecha de vencimiento. Los fondos mencionados precedentemente, netos de gastos de emisión, fueron destinados al otorgamiento de préstamos de acuerdo a las normas del BCRA. Los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables fueron aprobados por el Directorio en su reunión de fecha 22 de febrero de 2024. El suplemento que hace mención a dichas obligaciones negociables, fue publicado en el Boletín de la BCBA del 1 de marzo de 2024.

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de obligaciones negociables no subordinadas emitidas asciende a 10.024.000 en concepto de capital y a 690.431 por intereses y ajustes.

### 33. SALDOS FUERA DE BALANCE

Adicionalmente a lo mencionado en la nota 7, y a los saldos expuestos en el Anexo B, la Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a las normativas emitidas por el BCRA.

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	1.430.280.555	1.942.551.408
Pases Activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	175.800.926	267.446.969
Actividad Fiduciaria	147.261.945	223.891.728
Garantías recibidas por parte de Clientes	165.239.068	177.089.998
Futuros y Opciones de compra/venta tomadas	147.323.715	117.206.306
Depósitos en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	-	30.384.149
Cheques por debitar	6.319.224	8.998.834

### 34. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Por la operatoria de Banco CMF S.A.

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) Mediante la Comunicación "A" 6464, modificatorias y complementarias, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iv) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (v) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (vi) ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 31 de marzo de 2024 asciende a 6.716.335 y se encuentra registrado en los Resultados no asignados.

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (COn1), neto de conceptos deducibles (CDCOn1).

Adicionalmente a todo lo mencionado, a través de la Comunicación "A" 7659 el BCRA se había dispuesto la suspensión de la distribución de resultados con vigencia a partir del 1° de enero de 2023, luego la Comunicación "A" 7719 del BCRA estableció que, a partir del 1° de abril de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023, las entidades financieras que cuenten con la autorización del BCRA, podrán distribuir resultados en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 40% del importe que hubiera correspondido de aplicar las normas sobre "Distribución de resultados".

El 21 de marzo de 2024, a través de la Comunicación "A" 7984 el BCRA, dispuso que hasta el 31 de diciembre de 2024 las entidades financieras que cuenten con la autorización previa del BCRA podrán distribuir resultados en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 60% del importe que hubiera correspondido de aplicar normas sobre "Distribución de resultados".

Con posterioridad al cierre del período, con fecha 30 de abril de 2024, a través de la Comunicación "A" 7997 el BCRA dispuso que las entidades financieras que resuelvan o hayan resuelto distribuir resultados en el marco de lo previsto por la Comunicación "A" 7984 podrán hacerlo en 3 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el importe que corresponda de acuerdo con la citada comunicación. Las entidades deberán otorgar la opción a cada accionista no residente de percibir sus dividendos, total o parcialmente, en una sola cuota en efectivo siempre que esos fondos sean aplicados en forma directa a la suscripción primaria de Bonos para la reconstrucción de una Argentina libre (BOPREAL), de acuerdo con la normativa cambiaria vigente.

- c) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 622 de la CNV, 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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 18 de abril 2024, se aprobó respecto al destino del Resultado Neto positivo (ganancia) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2023 de 6.565.457, lo siguiente (i) destinar la suma de 1.313.091, monto equivalente al 20% de la ganancia del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023, a la constitución de la Reserva Legal; (ii) desafectar en su totalidad la cuenta de Reserva Facultativa oportunamente constituida para una futura distribución de resultados, la cual arroja un saldo de 6.976.109 al 31 de diciembre de 2023; (iii) sujeto a la aprobación previa del BCRA, aprobar la distribución de dividendos a los accionistas en proporción a sus tenencias accionarias de la suma de 7.315.387 (monto expresado en moneda homogénea al 31/12/2023) compuesta de: (a) el saldo del resultado del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023 neto de la sumas destinadas a Reserva Legal conforme lo resuelto en el punto precedente, por la suma de 5.252.366; y (b) la suma de 2.063.021, contra la desafectación de la cuenta de Reserva Facultativa conforme lo resuelto en el punto precedente; pudiendo su pago ser efectuado en efectivo o en especie, incluyendo pero no limitándose a bonos, o cualquier combinación de ambas opciones; (iv) adicionalmente a lo aprobado en el punto (iii) precedente y sujeto a la aprobación previa del BCRA y en la medida que las Normas del BCRA sobre Distribución de Resultados así lo permitan en el futuro, aprobar la distribución de dividendos a los accionistas en proporción a sus tenencias accionarias de la suma de \$4.876.928 contra la desafectación de la cuenta de Reserva Facultativa conforme lo resuelto en el punto (iii) que precede, pudiendo su pago ser efectuado en efectivo o en especie, incluyendo pero no limitándose a bonos, o cualquier combinación de ambas opciones; (v) dejar constancia que los montos de la distribución de dividendos aprobada por la asamblea deberán ser ajustados a moneda homogénea de la fecha de la asamblea y del pago de cada una de las cuotas, respectivamente, conforme dispone la normativa del BCRA; (vi) dejar constancia que, hasta tanto se obtenga la autorización del BCRA para la distribución de dividendos conforme lo previsto precedentemente, el saldo del resultado del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023 neto de la suma destinada a Reserva Legal (5.252.366) y la suma resultante de la desafectación de la Reserva Facultativa (6.976.109), en valores expresados al 31 de diciembre de 2023, continuarán en o se destinarán a, según sea el caso, la cuenta de Reserva Facultativa para futuras distribuciones de dividendos, en tanto tal afectación no resultaría perjudicial a los derechos de los accionistas y/o de terceros; y (vii) delegar en el Directorio la determinación de la oportunidad, modalidad de pago en efectivo o en especie, moneda, fechas de pago y los demás términos y condiciones para el pago de los dividendos a los señores accionistas en proporción a sus tenencias accionarias, conforme sea autorizado por el BCRA y con sujeción a lo establecido por la normativa aplicable que fuera dictada por el BCRA en materia de distribución de dividendos.

Por la Operatoria de Metrocorp Valores S.A. y CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

- a) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N°7/2015 de la Inspección General de Justicia (IGJ), la Asamblea de Accionistas que considere los estados financieros anuales, deberá resolver un destino específico de los resultados acumulados positivos de la Sociedad, 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 algunos de estos destinos.
- b) Según el artículo 70 de la Ley N° 19.550, al menos 5% de la utilidad del ejercicio de la Sociedad más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la Reserva Legal hasta que la misma alcance el 20% del capital social más el saldo de la cuenta ajuste del capital.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Con fecha 18 de abril de 2024, celebró la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de Metrocorp Valores S.A., en la cual se aprobó asignar 2.448.944 a la distribución de dividendos en efectivo o en especie, en este caso valuada a precio de mercado y pudiendo incluir, pero sin limitarse a bonos, o en cualquier combinación de ambas opciones de conformidad con las normas que resulten aplicables, delegando en el Directorio de la Sociedad la oportunidad, moneda, especie y demás términos y condiciones de la efectiva puesta a disposición de los dividendos, de acuerdo a la planificación financiera de la Sociedad. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2023, cierre de ejercicio.

La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión en su reunión de fecha 18 de abril de 2024, aprobó asignar la suma de 967.439, al pago de dividendos en efectivo o en especie, en este caso valuada a precio de mercado y pudiendo incluir, pero sin limitarse a bonos, o en cualquier combinación de ambas opciones de conformidad con las normas que resulten aplicables, delegando en el Directorio de la Sociedad la oportunidad, moneda, especie y demás términos y condiciones de la efectiva puesta a disposición de los dividendos, de acuerdo a la planificación financiera de la Sociedad. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2023, cierre de ejercicio.

### 35. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

La Entidad ha definido un modelo integral de gestión de riesgos tendiente a optimizar la rentabilidad mediante la constante revisión de los diversos riesgos que hacen a su negocio y operatoria. En ese sentido, incluye en el Manual de Gestión de Riesgos los lineamientos para la gestión de los riesgos de crédito (contraparte, país, residual, liquidación de operaciones de cambio y concentración de crédito), riesgos financieros (liquidez, mercado, y tasa de interés), riesgo estratégico, riesgo de concentración de fondeo, riesgo operacional (riesgo tecnológico) y riesgo reputacional.

Dicho modelo ha sido incluido en los estados financieros consolidados emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

#### Política de transparencia en materia de Gobierno Societario

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

### 36. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

El mercado financiero argentino ha observado durante los últimos años un prolongado período de volatilidad en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un nivel elevado de riesgo país, un incremento del tipo de cambio oficial entre el peso argentino y el dólar estadounidense, un incremento de las tasas de interés y una aceleración significativa del ritmo inflacionario (ver nota 2).

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 de mercado, habiendo llegado a picos máximos cercanos al 200%. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la mencionada brecha asciende aproximadamente a 30%.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

En lo que tiene que ver con la administración de la deuda pública nacional, se ha observado un proceso de reestructuración, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional.

En este contexto, el 10 de diciembre de 2023 asumieron las nuevas autoridades del gobierno nacional argentino el cual emitió una serie de medidas de emergencia. Entre los principales objetivos se persigue, entre otras cuestiones relevantes, una flexibilización normativa en materia económica, reducción del déficit fiscal principalmente vía disminución del gasto, incluyendo reducción de distintos tipos de subsidios. Asimismo, se produjo una devaluación del peso argentino, lo cual ha generado una aceleración del ritmo inflacionario, siendo la inflación interanual medida a partir del IPC nacional publicado por el INDEC de 288% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

El programa integral perseguido por el nuevo gobierno nacional incluye reformas en la economía, justicia, relaciones exteriores, infraestructura y otras. Con fecha 20 de diciembre de 2023, por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas, sobre el cual distintos actores presentaron ante la Justicia diversos amparos o pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Por otro lado, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentra en tratamiento parlamentario un proyecto de ley que incluye dentro de sus puntos, facultades delegadas al Poder Ejecutivo, reformas fiscales, laborales, previsionales, entre otros.

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

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

### **37. HECHOS POSTERIORES**

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2024	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>							
<b>Del País</b>							
<b>Títulos públicos</b>							
Bono Tesoro Vinc. USD - Vto. 30/04/24 C.G (TV24)	9.120	-	1	33.418.848	33.418.848	-	33.418.848
BOPREAL Serie 1C 5% - Vto. 31/10/27 (BPOC7)	9.236	-	1	5.808.223	5.808.223	-	5.808.223
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual - Vto. 30/06/24 (TDJ24)	9.230	-	1	4.122.996	4.122.996	(8.919.000)	(4.796.004)
Bono Global de la República Argentina Ley NY - Vto. 09/07/30 (GD30)	81.086	-	1	4.083.546	4.083.546	-	4.083.546
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto 30/06/25 (TZX25)	9.244	-	1	3.849.890	3.849.890	-	3.849.890
Bono Global de la República Argentina Ley NY - Vto. 09/07/35 (GD35)	81.088	-	1	2.665.674	2.665.674	-	2.665.674
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto 30/06/26 (TZX26)	9.240	-	1	1.974.308	1.974.308	(51.600.000)	(49.625.692)
LECER del Tesoro Nacional - Vto. 20/05/24 (X20Y4)	9.236	-	1	1.583.310	1.583.310	-	1.583.310
BOPREAL Serie 1D 5% - Vto. 31/10/27 (BPD7C)	9.237	-	1	1.262.249	1.262.249	-	1.262.249
BOPREAL Serie 1B 5% - Vto. 31/10/27 (BPB7C)	9.235	-	1	946.893	946.893	-	946.893
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual - Vto. 30/04/24 (TDA24)	9.183	-	1	834.500	834.500	-	834.500
Bono del Tesoro Nacional en pesos a descuento ajust. por CER - Vto 15/12/25 (TZXD5)	9.248	-	1	760.235	760.235	-	760.235
Bono del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER 4,25% - Vto. 14/02/25 (T2X5)	9.180	-	1	423.388	423.388	(31.565.295)	(31.141.907)
Bono del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER 4,25% - Vto. 13/12/24 (T5X4)	9.200	-	1	94.905	94.905	-	94.905
Bono de la Ciudad de Buenos Aires 7,50% - Vto. 01/06/27 (BUEAIR27)	91.709	-	1	90.733	90.733	-	90.733
Bono Global de la República Argentina - Vto. 09/07/29 (AL29)	5.927	-	1	2.493	2.493	-	2.493
Bono Provincia BS AS REGS. New Euro - Vto. 2037 (BA37)	81.150	-	1	54	54	-	54
Bono Global de la República Argentina Ley NY - Vto. 09/01/38 (GD38)	81.090	-	1	1	1	-	1
Bono del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER 4% - Vto. 14/10/24 (T4X4)	9.179	-	1	-	-	(11.148.000)	(11.148.000)
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto 30/06/27 (TZX27)	9.241	-	1	-	-	(314.000)	(314.000)
BOPREAL Serie 3 3% - Vto. 31/05/26 (BPY26)	9.247	-	-	(320.502)	(320.502)	-	(320.502)
Bono Global de la República Argentina - Vto. 09/07/30 (AL30)	5.921	-	-	(1.041.041)	(1.041.041)	-	(1.041.041)
<b>Del Exterior</b>							
<b>Títulos públicos</b>							
Bono República Federal de Brasil 4,75% - Vto. 14/01/50	81.514	-	1	3.183.159	3.183.159	-	3.183.159

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2024	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
<b>Del País</b>							
<b>Títulos Privados</b>							
O.N. Capex S.A. 9,25% - Vto. 25/08/28	92.783	-	1	5.585.130	5.585.130	-	5.585.130
O.N. Banco Macro S.A. 6,75% USD - Vto. 04/11/26	91.452	-	1	4.777.791	4.777.791	-	4.777.791
O.N. YPF S.A. 8,50% USD - Vto. 27/06/29	80.534	-	1	4.139.040	4.139.040	-	4.139.040
O.N. YPF S.A. 9,50% USD - Vto 17/01/2031	96.969	-	1	2.679.517	2.679.517	-	2.679.517
O.N. AES Argentina Generación S.A. 9,50% - Vto. 16/08/27	96.816	-	1	1.697.628	1.697.628	-	1.697.628
O.N. Aeropuertos Argentina 2000 6,875% USD - Vto. 01/02/27	94.811	-	1	336.377	336.377	-	336.377
O.N. Boldt 10% USD - 07/03/26	57.320	-	1	221.347	221.347	-	221.347
O.N. Pelayo Agronomía Clase 2 - Vto. 30/03/26	56.945	-	1	209.466	209.466	-	209.466
O.N. Compañía General de Combustibles 9,50% - Vto. 08/03/25	81.397	-	1	161.904	161.904	-	161.904
O.N. YPF S.A. 9% USD - Vto. 30/06/29	81.663	-	1	55.321	55.321	-	55.321
<b>Del Exterior</b>							
<b>Títulos Privados</b>							
O.N. JP Morgan 5,717% - Vto. 14/09/33	US46647PDK93	-	1	4.981.372	4.981.372	-	4.981.372
<b>TOTAL TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE EN CAMBIOS EN RESULTADO</b>		-	-	<b>88.588.755</b>	<b>88.588.755</b>	<b>(103.546.295)</b>	<b>(14.957.540)</b>
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>							
<b>Medición a costo amortizado</b>							
<b>Del País</b>							
<b>Títulos públicos</b>							
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto 30/06/26 (TZX26)	9.240	-	-	45.920.505	45.920.505	-	45.920.505
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto. 23/05/27 (TY27P)	9.132	-	-	701.454	701.454	-	701.454
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 2,50% - Vto. 30/11/31 (TX31)	9.157	-	-	401.659	401.659	-	401.659
Bono del Tesoro Nacional en pesos a tasa BADLAR 0,70% - Vto. 23/11/27 (TB27)	9.166	-	-	159.532	159.532	-	159.532

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2024	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
<b>Títulos Privados</b>							
O.N. Aluar Serie 8 USD - Vto. 21/03/27 - (LMS80)	57.663	-	-	3.435.489	3.435.489	-	3.435.489
O.N. YPF S.A. Clase 19 - Vto. 26/08/24 (YMCKO)	55.218	-	-	1.732.801	1.732.801	-	1.732.801
O.N. Pampa Energía SA Clase XX - Vto. 26/03/26 (MGCLO)	57.682	-	-	1.716.223	1.716.223	-	1.716.223
O.N. Edesa S.A. Clase 1 - Vto. 11/05/25 (DEC1O)	57.030	-	-	1.695.639	1.695.639	-	1.695.639
O.N. Telecom Clase 10 - Vto. 10/06/25 (TLCAO)	55.827	-	-	1.325.817	1.325.817	-	1.325.817
O.N. TGLT S.A. Clase 16 USD - Vto. 11/02/23	54.609	-	-	1.194.710	1.194.710	-	1.194.710
VD FF Privado Red Surcos XXXII Clase A - (RS32A)	57.606	-	-	679.844	679.844	-	679.844
O.N. Capex S.A. 9,25% Clase 7 - Vto .27/02/27 (CAC40)	56.869	-	-	168.719	168.719	-	168.719
Asociacion mutual unión solidaria	10.000	-	-	62.378	62.378	-	62.378
O.N. Pyme Meridiano Norte Serie I - Vto. 11/08/25 (NOS1P)	57.294	-	-	41.378	41.378	-	41.378
O.N. Credito Directo 26 - Vto. 08/06/24	57.334	-	-	40.273	40.273	-	40.273
O.N. Pan American Energy Clase 12 9,125% - Vto. 30/04/27	81.775	-	-	5.862	5.862	-	5.862
Provisiones	-	-	-	(83.141)	(83.141)	-	(83.141)
<b>Del Exterior</b>							
<b>Títulos públicos</b>							
US TREASURY BILL USA - Vto 04/04/2024	83.024	-	-	4.540.352	4.540.352	-	4.540.352
US TREASURY BILL USA - Vto 11/04/2024	83.370	-	-	183.221	183.221	-	183.221
US TREASURY BILL USA - Vto 30/05/2024	83.428	-	-	170.857	170.857	-	170.857
US TREASURY BILL USA - Vto 18/04/2024	83.024	-	-	152.668	152.668	-	152.668
US TREASURY BILL USA - Vto 11/07/2024	83.184	-	-	116.614	116.614	-	116.614
US TREASURY BILL USA - Vto 16/05/2024	83.079	-	-	93.700	93.700	-	93.700
US TREASURY BILL USA - Vto 13/06/2024	83.134	-	-	78.050	78.050	-	78.050
US TREASURY BILL USA - Vto 20/06/2024	83.473	-	-	68.647	68.647	-	68.647
US TREASURY BILL USA - Vto 23/05/2024	83.412	-	-	58.715	58.715	-	58.715
US TREASURY BILL USA - Vto 05/07/2024	83.482	-	-	43.131	43.131	-	43.131
US TREASURY BILL USA - Vto 03/10/2024	83.357	-	-	39.258	39.258	-	39.258
US TREASURY BILL USA - Vto 25/04/2024	83.379	-	-	36.739	36.739	-	36.739
US TREASURY BILL USA - Vto 02/05/2024	83.390	-	-	14.510	14.510	-	14.510
US TREASURY BILL USA - Vto 01/08/2024	83.520	-	-	843	843	-	843
<b>TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>		-	-	<b>64.796.447</b>	<b>64.796.447</b>	-	<b>64.796.447</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2024	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>							
<b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b>							
Acción MAE	-	-	2	567.324	567.324	-	567.324
Acción Unipar Indupa \$ Esc.	571	-	2	569	569	-	569
Sedesa	1130682415513	-	2	2	2	-	2
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		-	-	<b>567.895</b>	<b>567.895</b>	-	<b>567.895</b>

La tenencia consolidada a los efectos comparativos:

	31/12/2023
Títulos públicos – Medición a valor razonable con cambios en resultados	18.844.811
Títulos Privados - Obligaciones negociables - Medición a valor razonable con cambios en resultados	32.821.235
Títulos Públicos del exterior	13.598.200
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>	<b>65.264.246</b>
Títulos públicos – Medición a costo amortizado	33.550.210
Títulos privados – Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado	7.338.588
Letras de Liquidez del B.C.R.A. – Medición a costo amortizado	986.208
Títulos públicos del exterior	61.682.936
Previsión	(32.820)
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>	<b>103.525.122</b>
Títulos Privados - Acciones de otras sociedades no controladas - Medición a valor razonable con cambios en resultados	861.053
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>861.053</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 – F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>	<b>165.935.361</b>	<b>162.423.247</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	28.054.090	29.263.042
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.532.824	2.396.137
Sin garantías ni contragarantías preferidas	136.348.447	130.764.068
<b>Con seguimiento especial</b>	-	-
<b>En observación</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>En negociación o con acuerdo de refinanciación</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Con problemas</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Irrecuperable</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Irrecuperable por disposición técnica</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>165.935.361</b>	<b>162.423.247</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/03/2024	31/12/2023
<b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>8.666.502</b>	<b>13.559.824</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	219.688	196.490
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	123.057	227.214
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.323.757	13.136.120
<b>Riesgo bajo</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Riesgo medio</b>	-	<b>610</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	610
<b>Riesgo alto</b>	-	<b>11</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	11
<b>Irrecuperable</b>	<b>10</b>	<b>14</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10	14
<b>Irrecuperable por disposición técnica</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>8.666.512</b>	<b>13.560.459</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>174.601.873</b>	<b>175.983.706</b>

(1) El presente Anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. La conciliación con los Estados de situación financiera intermedia consolidados es la detallada a continuación:

- Préstamos y otras financiaciones	130.505.528	128.502.409
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(13.292)	(6.099)
- Previsiones	3.690.667	3.585.574
- Ajustes Normas Internacionales de Información Financiera	118.583	186.507
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros - Medición a Costo Amortizado	12.099.133	7.338.588
- Contingentes - Otras Garantías Otorgadas	21.831.545	31.125.171
- Contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	6.369.709	5.251.556
	<b>174.601.873</b>	<b>175.983.706</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<u>Número de clientes</u>	<u>31/03/2024</u>		<u>31/12/2023</u>	
	<u>Saldo de Deuda</u>	<u>% sobre cartera total</u>	<u>Saldo de Deuda</u>	<u>% sobre cartera total</u>
10 mayores clientes	60.952.032	35%	63.801.607	36%
50 siguientes mayores clientes	80.911.676	46%	80.618.210	46%
100 siguientes mayores clientes	30.884.277	18%	30.047.967	17%
Resto de clientes	1.853.888	1%	1.515.922	1%
<b>Total (1)</b>	<b>174.601.873</b>	<b>100%</b>	<b>175.983.706</b>	<b>100%</b>

(1) Ver llamada (1) en Anexo "B".

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	31/03/2024								
	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Más de 24 meses	Total al 31/03/2024
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses			
Sector Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	61	91.462.471	26.224.454	21.765.372	20.546.519	18.496.425	10.442.477	188.937.779	
<b>TOTAL</b>	<b>61</b>	<b>91.462.471</b>	<b>26.224.454</b>	<b>21.765.372</b>	<b>20.546.519</b>	<b>18.496.425</b>	<b>10.442.477</b>	<b>188.937.779</b>	

Concepto	31/12/2023								
	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Más de 24 meses	Total al 31/12/2023
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses			
Sector Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	44.349	78.459.820	29.079.964	31.952.131	25.597.642	19.289.697	10.474.300	194.897.903	
<b>TOTAL</b>	<b>44.349</b>	<b>78.459.820</b>	<b>29.079.964</b>	<b>31.952.131</b>	<b>25.597.642</b>	<b>19.289.697</b>	<b>10.474.300</b>	<b>194.897.903</b>	

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2023	Incorpora- ciones	Bajas	Depreciaciones del período			Valor residual al cierre del período 31/03/2024
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	16.187.784	-	-	50	-	(56.129)	16.131.655
Mobiliario e Instalaciones	115.979	-	-	10	-	(4.590)	111.389
Máquinas y Equipos	258.665	19.602	(325)	5	-	(35.047)	242.895
Derechos de uso de inmuebles arrendados	174.611	-	-	1	-	(72.715)	101.896
Derechos de uso de muebles arrendados	318.618	-	-	5	-	(39.828)	278.790
<b>Total</b>	<b>17.055.657</b>	<b>19.602</b>	<b>(325)</b>			<b>(208.309)</b>	<b>16.866.625</b>

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio 31/12/2022	Incorpora- ciones	Bajas	Depreciaciones del ejercicio			Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2023
				Años de vida útil asignados	Valor residual al final de la vida útil	Importe	
Inmuebles	16.403.504	7.625	-	50	-	(223.345)	16.187.784
Mobiliario e Instalaciones	134.338	-	-	10	-	(18.359)	115.979
Máquinas y Equipos	322.814	73.574	-	5	-	(137.723)	258.665
Vehículos	4.683	-	-	5	-	(4.683)	-
Derechos de uso de inmuebles arrendados	38.051	213.531	-	1	-	(76.971)	174.611
Derechos de uso de muebles arrendados	477.923	-	-	5	-	(159.305)	318.618
<b>Total</b>	<b>17.381.313</b>	<b>294.730</b>	<b>-</b>			<b>(620.386)</b>	<b>17.055.657</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS CONSOLIDADO  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<u>Número de Clientes</u>	<u>31/03/2024</u>		<u>31/12/2023</u>	
	<u>Saldo de Deuda</u>	<u>% sobre Cartera Total</u>	<u>Saldo de Deuda</u>	<u>% sobre Cartera Total</u>
10 mayores clientes	172.598.576	47%	200.939.336	40%
50 siguientes mayores clientes	111.441.702	31%	179.548.729	36%
100 siguientes mayores clientes	44.024.727	12%	67.108.485	13%
Resto de clientes	36.436.878	10%	57.493.803	11%
<b>Total</b>	<b><u>364.501.883</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>505.090.353</u></b>	<b><u>100%</u></b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES CONSOLIDADO  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/2024
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>333.407.286</b>	<b>25.167.438</b>	<b>3.908.272</b>	<b>973.283</b>	-	<b>2.021.177</b>	<b>365.477.456</b>
- Sector Financiero	2.836	-	-	-	-	-	2.836
- Sector Privado No Financiero	333.404.450	25.167.438	3.908.272	973.283	-	2.021.177	365.474.620
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>15.577.234</b>	-	-	-	-	-	<b>15.577.234</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>19.768.301</b>	<b>107.470</b>	<b>183.099</b>	<b>345.182</b>	<b>245.400</b>	<b>112</b>	<b>20.649.564</b>
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y Otras Inst. Financieras</b>	<b>10.406</b>	<b>16.069</b>	<b>929.921</b>	<b>860.514</b>	<b>5.291.061</b>	<b>925</b>	<b>7.108.896</b>
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	-	-	<b>13.772.381</b>	-	-	-	<b>13.772.381</b>
<b>TOTAL</b>	<b>368.763.227</b>	<b>25.290.977</b>	<b>18.793.673</b>	<b>2.178.979</b>	<b>5.536.461</b>	<b>2.022.214</b>	<b>422.585.531</b>

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2023
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>485.482.719</b>	<b>4.641.700</b>	<b>8.313.048</b>	<b>4.247.002</b>	<b>245.168</b>	<b>3.136.044</b>	<b>506.065.681</b>
- Sector Financiero	2.105	-	-	-	-	-	2.105
- Sector Privado No Financiero	485.480.614	4.641.700	8.313.048	4.247.002	245.168	3.136.044	506.063.576
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>16.595.786</b>	-	-	-	-	-	<b>16.595.786</b>
<b>Operaciones de pase</b>	<b>886.257</b>	-	-	-	-	-	<b>886.257</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>139.213.173</b>	<b>61.236</b>	<b>180.272</b>	<b>246.712</b>	<b>275.097</b>	<b>8.685</b>	<b>139.985.175</b>
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y Otras Inst. Financieras</b>	<b>534.479</b>	<b>20.591</b>	<b>35.560</b>	<b>1.219.634</b>	<b>1.436.475</b>	<b>86.996</b>	<b>3.333.735</b>
<b>TOTAL</b>	<b>642.712.414</b>	<b>4.723.527</b>	<b>8.528.880</b>	<b>5.713.348</b>	<b>1.956.740</b>	<b>3.231.725</b>	<b>666.866.634</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA CONSOLIDADO  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>RUBROS</b>	<b>Casa Matriz y subsidiarias</b>	<b>Total al 31/03/2024</b>	<b>Dólar</b>	<b>Euro</b>	<b>Otras</b>	<b>Total al 31/12/2023</b>
<b>ACTIVO</b>						
Efectivo y depósitos en Bancos	67.161.198	67.161.198	66.946.707	153.106	61.385	181.004.991
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	79.902.719	79.902.719	79.902.719	-	-	52.381.097
Operaciones de pases	40.449.120	40.449.120	40.449.120	-	-	65.551.413
Otros activos financieros	19.155.648	19.155.648	19.155.648	-	-	43.268.882
Préstamos y otras						
Financiaciones	59.384.007	59.384.007	59.384.007	-	-	66.291.559
Otros títulos de deuda	14.493.791	14.493.791	14.493.791	-	-	63.242.488
Activos financieros entregados en garantía	1.254.177	1.254.177	1.254.177	-	-	2.051.844
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	1.315
Inversiones en subsidiarias	160.871	160.871	160.871	-	-	229.995
<b>Total Activo</b>	<b>281.961.531</b>	<b>281.961.531</b>	<b>281.747.040</b>	<b>153.106</b>	<b>61.385</b>	<b>474.023.584</b>
<b>PASIVO</b>						
Depósitos	182.642.515	182.642.515	182.642.515	-	-	306.793.670
Operaciones de pases	-	-	-	-	-	886.257
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	15.577.234	15.577.234	15.577.234	-	-	16.595.786
Otros pasivos financieros	6.874.830	6.874.830	6.874.600	230	-	88.154.024
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	6.766.903	6.766.903	6.766.903	-	-	2.757.951
Otros pasivos no financieros	616.193	616.193	616.193	-	-	877.484
<b>Total Pasivo</b>	<b>212.477.675</b>	<b>212.477.675</b>	<b>212.477.445</b>	<b>230</b>	<b>-</b>	<b>416.065.172</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>						
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	<b>67.342.833</b>	-	-	-	-	-
Efectivo	9.952.638	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	57.390.195	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	<b>88.588.755</b>	-	<b>88.588.755</b>	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	-	<b>1.417.285</b>	-	<b>1.417.285</b>	-	-
<b>Operaciones de pases</b>	<b>114.419.672</b>	<b>40.449.120</b>	-	<b>40.449.120</b>	-	-
B.C.R.A.	114.419.672	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	40.449.120	-	40.449.120	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>29.104.510</b>	-	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>130.505.528</b>	-	-	-	-	-
B.C.R.A.	9.432	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	130.496.096	-	-	-	-	-
Adelantos	47.846.827	-	-	-	-	-
Documentos	14.703.592	-	-	-	-	-
Prendarios	92.788	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.781.381	-	-	-	-	-
Otros	66.071.508	-	-	-	-	-
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>64.796.447</b>	-	-	-	-	-
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	-	<b>3.262.734</b>	-	<b>3.262.734</b>	-	-
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	-	<b>567.895</b>	-	-	<b>567.895</b>	-
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>406.168.990</b>	<b>134.285.789</b>	-	<b>133.717.894</b>	<b>567.895</b>	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	VR con cambios en resultados			Jerarquía de valor razonable		
	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>						
<b>Depósitos</b>	<b>364.501.883</b>	-	-	-	-	-
Sector Financiero	2.927	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	364.498.956	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	76.264.030	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro (*)	265.157.780	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	16.739.692	-	-	-	-	-
Otros	6.337.454	-	-	-	-	-
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	<b>15.577.234</b>	-	<b>15.577.234</b>	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>19.804.784</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>7.108.896</b>	-	-	-	-	-
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	<b>9.965.426</b>	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>401.380.989</b>	<b>15.577.234</b>	-	<b>15.577.234</b>	-	-

(\*) Se incluyen cuentas corrientes especiales para personas jurídicas por un total de 107.508.887.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>						
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	<b>181.102.863</b>	-	-	-	-	-
Efectivo	32.105.272	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	148.997.591	-	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	<b>65.264.246</b>	-	<b>65.264.246</b>	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	-	<b>633.672</b>	-	<b>633.672</b>	-	-
<b>Operaciones de pases</b>	<b>151.000.103</b>	<b>65.551.413</b>	-	<b>65.551.413</b>	-	-
B.C.R.A.	151.000.103	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	65.551.413	-	65.551.413	-	-
<b>Otros activos financieros</b>	<b>85.275.984</b>	-	-	-	-	-
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>128.502.409</b>	-	-	-	-	-
B.C.R.A.	1.486	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	128.500.923	-	-	-	-	-
Adelantos	36.400.513	-	-	-	-	-
Documentos	14.149.648	-	-	-	-	-
Hipotecarios	4.603	-	-	-	-	-
Prendarios	180.523	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	2.842.422	-	-	-	-	-
Otros	74.923.214	-	-	-	-	-
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>103.525.122</b>	-	-	-	-	-
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	-	<b>4.395.892</b>	-	<b>4.395.892</b>	-	-
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	-	<b>861.053</b>	-	-	<b>861.053</b>	-
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>649.406.481</b>	<b>136.706.276</b>	-	<b>135.845.223</b>	<b>861.053</b>	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>						
<b>Depósitos</b>	<b>505.090.353</b>	-	-	-	-	-
Sector Financiero	2.105	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	505.088.248					
Cuentas corrientes	271.059.892	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro (*)	216.969.551	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	7.533.293	-	-	-	-	-
Otros	9.525.512	-	-	-	-	-
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	<b>16.595.786</b>	-	<b>16.595.786</b>	-	-
<b>Operaciones de pases</b>	-	<b>886.257</b>	-	<b>886.257</b>	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>139.394.983</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>3.333.736</b>	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>647.819.072</b>	<b>17.482.043</b>	-	<b>17.482.043</b>	-	-

(\*) Se incluyen cuentas corrientes especiales para personas jurídicas por un total de 95.120.093.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Conceptos</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>
<b>Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado</b>		
<b>Ingresos por intereses</b>		
Por títulos públicos	35.121.930	18.592.415
Por títulos privados	1.481.343	1.077.698
Por préstamos y otras financiaciones		
Adelantos	11.160.398	11.423.322
Documentos	7.103.624	7.646.955
Hipotecarios	491	33.411
Prendarios	40.130	206.420
Otros	951.814	1.170.209
Arrendamientos Financieros	596.499	905.659
Por operaciones de pases	30.197.338	3.995.866
Otras	121.106	86.340
<b>Total</b>	<b>86.774.673</b>	<b>45.138.295</b>
<b>Egresos por intereses</b>		
Por depósitos		
Cuentas corrientes	(32.315.454)	(19.086.373)
Cajas de ahorro (*)	(435.872)	(526.920)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(2.718.541)	(5.709.538)
Por operaciones de pases	(39.281)	(613)
Otras entidades Financieras	(188.952)	(161.211)
Por obligaciones negociables emitidas	(1.796.096)	(1.844.868)
<b>Total</b>	<b>(37.494.196)</b>	<b>(27.329.523)</b>
<b>Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado</b>	<b>49.280.477</b>	<b>17.808.772</b>
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		
Resultado por títulos públicos	14.542.808	3.401.659
Resultado por títulos privados	(2.281.551)	(1.824.517)
Resultado de Instrumentos financieros derivados	2.618.971	(69.320)
<b>Subtotal</b>	<b>14.880.228</b>	<b>1.507.822</b>
<b>Total por medición a valor razonables con cambios en resultados</b>	<b>14.880.228</b>	<b>1.507.822</b>

(\*) Se imputan egresos por depósitos en cuentas corrientes especiales para personas jurídicas.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Conceptos</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/03/2023</b>
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Comisiones por garantías financieras otorgadas	202.333	157.184
Comisiones por gestión de cobranza	89.820	146.122
Comisiones vinculadas con créditos	185.599	423.196
Comisiones vinculadas con obligaciones	100.246	141.068
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	81.010	44.260
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	405.079	472.308
<b>Total Ingresos por comisiones</b>	<b>1.064.087</b>	<b>1.384.138</b>
<b>Egresos por comisiones</b>		
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	21.338	121.399
Otras		
Comisiones por servicios	329.466	-
<b>Total Egresos por comisiones</b>	<b>350.804</b>	<b>121.399</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE  
INCOBRABILIDAD CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 Y  
31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario de la previsión	31/03/2024	31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	<b>3.585.574</b>	<b>1.488.359</b>	<b>2.885</b>		<b>(1.380.381)</b>	<b>3.690.667</b>	<b>3.585.574</b>
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	<b>3.585.574</b>	<b>1.488.359</b>	<b>2.885</b>		<b>(1.380.381)</b>	<b>3.690.667</b>	<b>3.585.574</b>
Adelantos	1.793.108	1.048.705	-	-	(731.039)	2.110.774	1.793.108
Documentos	1.112.988	315.980	-	-	(403.788)	1.025.180	1.112.988
Hipotecarios	227	-	150	-	(77)	-	227
Prendarios	8.844	-	1.740	-	(3.011)	4.093	8.844
Tarjetas de Crédito	-	70	-	-	(8)	62	-
Arrendamientos Financieros	28.978	-	995	-	(9.866)	18.117	28.978
Otros	641.429	123.604	-	-	(232.592)	532.441	641.429
Otros títulos de deuda	<b>32.820</b>	<b>69.482</b>	-	-	<b>(19.161)</b>	<b>83.141</b>	<b>32.820</b>
<b>TOTAL DE PREVISIONES</b>	<b>3.618.394</b>	<b>1.557.841</b>	<b>2.885</b>	-	<b>(1.399.542)</b>	<b>3.773.808</b>	<b>3.618.394</b>

(1) Incluye la pérdida por la revaluación de las provisiones por incobrabilidad de la cartera de financiaciones en dólares, imputada en el rubro "Diferencia de Cotización".

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 30-05-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIAN OSEROFF  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI