

Banco CMF S.A.

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

CONTENIDO

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023	- 1 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023	- 3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS 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 SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023	- 7 -
1. INFORMACIÓN CORPORATIVA	- 9 -
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS	- 9 -
3. OPERACIONES DE PASE	- 14 -
4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	- 15 -
5. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	- 16 -
6. OPERACIONES CONTINGENTES	- 16 -
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	- 17 -
8. PARTES RELACIONADAS	- 18 -
9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 19 -
10. BENEFICIOS A EMPLEADOS	- 20 -
11. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	- 20 -
12. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	- 21 -
13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 21 -
14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN	- 23 -
15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	- 23 -
16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	- 23 -
17. OTROS GASTOS OPERATIVOS	- 24 -
18. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	- 24 -
19. ARRENDAMIENTOS	- 26 -
20. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	- 27 -
21. CAPITAL SOCIAL	- 28 -
22. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	- 28 -
23. ACTIVIDAD FIDUCIARIA	- 28 -
24. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	- 29 -
25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	- 29 -
26. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014	- 29 -
27. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS	- 30 -
28. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	- 30 -
29. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	- 31 -
30. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	- 31 -

31. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	- 31 -
32. SALDOS FUERA DE BALANCE	- 32 -
33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 33 -
34. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO	- 35 -
35. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES	- 35 -
36. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES	- 36 -
ANEXO “A”	- 37 -
ANEXO “B”	- 39 -
ANEXO “C”	- 41 -
ANEXO “D”	- 42 -
ANEXO “F”	- 43 -
ANEXO “H”	- 44 -
ANEXO “I”	- 45 -
ANEXO “L”	- 46 -
ANEXO “O”	- 47 -
ANEXO “P”	- 48 -
ANEXO “Q”	- 52 -
ANEXO “R”	- 54 -

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 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 SEPARADOS 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
Efectivo y Depósito en Bancos		P	26.952.229	137.807.452
- Efectivo			9.952.637	32.105.269
- Entidades Financieras y Corresponsales			16.999.592	105.702.183
- BCRA			15.491.345	101.260.455
- Otros del país y del exterior			1.508.247	4.441.728
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado		A y P	43.938.836	19.718.310
Instrumentos derivados	7	O y P	1.383.285	632.357
Operaciones de pases activos	3	O y P	114.419.672	151.000.102
Otros activos financieros		P	3.546.531	15.791.922
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	72.696.385	62.692.774
- Sector Público no Financiero			9.432	1.486
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			72.686.953	62.691.288
Otros Títulos de Deuda		A y P	55.414.095	37.785.609
Activos Financieros entregados en garantía	4	P	3.238.123	2.901.778
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	567.326	860.191
Inversión en subsidiarias	2		37.081.761	46.707.587
Propiedad, planta y equipo	9	F	16.529.000	16.644.391
Activos por impuesto a las ganancias diferido			-	1.554.672
Otros activos no financieros			3.767.510	1.073.050
TOTAL ACTIVO			379.534.753	495.170.195

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	31/03/2024	31/12/2023
Depósitos		H, I y P	213.218.939	335.098.904
- Sector Financiero			2.927	2.105
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			213.216.012	335.096.799
Otros pasivos financieros	29	I y P	7.397.049	18.710.030
Financiaciones recibidas de instituciones financieras		I y P	7.108.044	3.332.897
Obligaciones negociables emitidas	31	I y P	10.714.431	-
Pasivo por impuestos a las ganancias corrientes	13		9.887.696	8.138.083
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	13		1.052.497	-
Otros pasivos no financieros	30		6.336.051	10.550.556
TOTAL DEL PASIVO			255.714.707	375.830.470
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	21		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
TOTAL PATRIMONIO NETO			123.820.046	119.339.725

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados 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 SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS
EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	Acumulado al 31/03/2024	Acumulado al 31/03/2023
Ingresos por intereses		Q	84.698.091	44.016.158
Egresos por intereses		Q	(35.891.417)	(26.750.609)
Resultados neto por intereses			48.806.674	17.265.549
Ingresos por comisiones		Q	585.493	875.133
Egresos por comisiones			(350.804)	(121.399)
Resultado neto por comisiones			234.689	753.734
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	8.255.276	51.967
Diferencia de cotización de moneda extranjera	14		113.128	(233.389)
Otros ingresos operativos	15		408.264	355.234
Cargos por incobrabilidad	5		(1.455.775)	(216.834)
Ingresos operativos netos			56.362.256	17.976.261
Beneficios al personal	10		(4.403.740)	(3.785.408)
Gastos de administración	16		(2.401.092)	(2.511.557)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(10.137)	(31.712)
Otros gastos operativos	17		(4.492.537)	(2.953.356)
Resultado Operativo			45.054.750	8.694.228
Resultado por asociadas y negocios conjuntos			2.134.375	355.199
Resultado por posición monetaria neta			(23.506.660)	(10.318.818)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			23.682.465	(1.269.391)
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	13		(7.441.939)	(244.889)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO			16.240.526	(1.514.280)

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados 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 OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS
EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	Acumulado al 31/03/2024	Acumulado al 31/03/2023
Resultado neto del período			16.240.526	(1.514.280)
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(11.760.205)	(792.657)
Total Otro Resultado Integral			(11.760.205)	(792.657)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO			4.480.321	(2.306.937)

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados 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 SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 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 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		
– 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
– Resultado neto del Periodo	-	-	-	-	-	-	16.240.526	16.240.526
– Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(11.760.205)	-	-	-	-	(11.760.205)
– Saldos al cierre del Periodo	323.900	61.055.333	624.828	18.327.150	10.577.308	6.716.335	26.195.192	123.820.046

- (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.

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados 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 SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 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 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		
— Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	323.900	61.055.333	(3.266.509)	17.936.474	15.468.091	6.716.335	2.678.627	100.912.251
— Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	(1.514.280)	(1.514.280)
— Otro Resultado Integral	-	-	(792.657)	-	-	-	-	(792.657)
— Otros movimientos							(12)	(12)
— Saldos al cierre del Período	323.900	61.055.333	(4.059.166)	17.936.474	15.468.091	6.716.335	1.164.335	98.605.302

(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 referéndum 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.

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados 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 FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/03/2024	31/03/2023
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		23.682.465	(1.269.391)
Ajuste por el resultado monetario total del período		23.506.660	10.318.818
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		10.137	31.712
Cargo por incobrabilidad		1.455.775	216.834
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		(13.628.154)	7.991.604
Otros ajustes		(23.620.813)	(19.616.793)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(24.220.526)	(5.728.822)
Instrumentos derivados		(750.928)	163.359
Operaciones de pase		36.580.430	(5.406.092)
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		-	40.773
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(11.452.463)	19.488.718
Otros Títulos de Deuda		(17.596.692)	57.822.738
Activos financieros entregados en garantía		(336.345)	465.047
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		292.864	(722.600)
Otros activos		9.452.948	2.123.723
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:			
Depósitos			
Sector Financiero		822	(39.881)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(121.880.787)	(79.156.776)
Pasivos a Valor Razonable con cambios en resultados		-	2.116.675
Instrumentos derivados		-	91.913
Operaciones de pase		-	(613)
Otros pasivos		(15.508.765)	(9.087.959)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(3.085.158)	(670.653)
Total de las Actividades Operativas (A)		(137.098.530)	(20.827.666)

<p>MARCOS PRIETO Gerente General</p>	<p>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</p>	<p>JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente</p>
<p>GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora</p>	<p>SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157</p>	<p>ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI</p>

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023 (Cont.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/03/2024	31/03/2023
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Altas de PPE, activos intangibles y otros activos		76.237	51.963
Resultado por participaciones		(2.134.379)	1.698.223
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		59.264	97.658
Total de las Actividades de Inversión (B)		(1.998.878)	1.847.844
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Obligaciones negociables no subordinadas		10.725.757	(4.338.706)
Banco Central de la República Argentina		(19.600)	78
Financiaciones de entidades financieras locales		3.794.746	2.530.621
Total de las Actividades de Financiación (C)		14.500.903	(1.807.993)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)		113.128	(233.389)
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		13.628.154	7.991.604
Total de la variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución Neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(110.855.223)	(29.012.808)
Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio	20	137.807.452	52.704.848
Efectivo y Equivalentes al cierre del período	20	26.952.229	23.692.040

Las notas 1 a 36 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados 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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

Banco CMF S.A. (en adelante, la Entidad), es una sociedad anónima debidamente constituida bajo las leyes de la Argentina, habiendo sido constituida el 21 de junio de 1978. Su plazo de duración es de 99 (noventa y nueve) años, expirando en el año 2077, con la posibilidad de ser prorrogado. Los actuales accionistas adquirieron la Entidad en 1990. El 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. En consecuencia, con fecha 23 de marzo de 1999 mediante la Comunicación "B" 6500 del Banco Central de la República Argentina (BCRA), se aprobó su cambio de denominación social y adoptó la actual razón social de Banco CMF S.A. Asimismo, la Entidad realiza sus operaciones a través de sus subsidiarias: Metrocorp Valores S.A., Eurobanco Bank Ltd. y CMF Asset Management S.A.U Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión.

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

Con fecha 30 de mayo de 2024, el Directorio de Banco CMF S.A., aprobó la emisión de los presentes Estados financieros separados.

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros intermedios separados 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 separados 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 separados condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que tendría la aplicación plena de la sección 5.5.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2024

MARCOS PRIETO
Gerente General

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

“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 separados 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.

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados al 31 de marzo de 2024 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado precedentemente.

Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios separados 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 separados condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 “Información financiera intermedia”.

En la preparación de estos estados financieros intermedios separados 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 separados 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 separados condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros separados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 “Presentación de Estados financieros”. Por tal motivo, estos estados financieros intermedios separados 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 separados condensados, se encuentran pendientes de transcripción y firmas estados contables en el libro Inventario y Balances.

Subsidiarias

Tal como se indica en la nota 1., la Entidad realiza ciertas operaciones a través de sus subsidiarias. Las Subsidiarias son todas aquellas sociedades sobre las cuales la Entidad tiene el control. Tal como se menciona en la nota 2. a los estados financieros consolidados, una Entidad controla una sociedad cuando está expuesta, o tiene derecho, a obtener unos rendimientos variables por su implicación en la participada, y tiene la capacidad de utilizar el poder de dirigir las políticas operativas y financieras de la sociedad, para influir sobre esos 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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La inversión en subsidiarias en el Estado de Situación Financiera de los estados financieros separados se mide utilizando el método de la participación previsto en la NIC 28, en línea con lo dispuesto por la Comunicación "A" 6114 del BCRA. Al utilizar este método, la inversión en subsidiarias es inicialmente reconocida al costo y, con posterioridad, su monto se incrementa o disminuye para reconocer la participación de la controladora en los resultados de la subsidiaria.

Al 31 de marzo de 2024, 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 y 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%	Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (AAPICFCI).

El detalle de 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 expone en la nota 2. a los estados financieros consolidados.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios separados 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 (ver acápite "Unidad de medida" de la presente nota).

Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 11.

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros intermedios separados condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para los activos expuestos en la nota 18. como valuados a valor razonable, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Información comparativa

El Estado de Situación Financiera separado 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, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el 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 separados 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 que produciría la utilización de la NIC 29 y del proceso de reexpresión de los estados financieros establecido por la Comunicación "A" 6849 y complementarias del BCRA:

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 SEPARADOS 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 período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del ejercicio por el que se informa.
- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.
- (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
- (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
- (v) 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 período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2024

MARCOS PRIETO
Gerente General

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 SEPARADOS 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:

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

- (a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
- (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
- (c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
- (d) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados a la fecha de transición.

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".

Nuevos pronunciamientos

Se exponen los nuevos pronunciamientos en la nota 2. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2024.

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.

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 SEPARADOS 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 mantiene concertadas operaciones de pases activos de Letras de Liquidez del BCRA por 114.419.672 y 151.000.102, respectivamente. Asimismo, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 113.179.351 y 149.769.124. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no mantiene concertadas operaciones de pases pasivos.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 ascienden a 29.147.782 y 3.386.504, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 ascienden a 32.064 y 613, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

4. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

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

Descripción	Valor en libros	
	31/03/2024	31/12/2023
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	-
Total	3.238.123	2.901.778

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.

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.

Asimismo, 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, 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.

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 negociación CPC2,

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-05-2024		
MARCOS PRIETO Gerente General	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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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).

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.

Asimismo, 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.

5. 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 exponen en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad" de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

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

	31/03/2024	31/03/2023
Cargo por incobrabilidad	1.455.775	216.834
Provisiones desahfectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(16.329)	(14.146)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	<u>1.439.446</u>	<u>202.688</u>

6. OPERACIONES CONTINGENTES

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023, la Entidad mantenía 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
Total	<u>28.201.254</u>	<u>36.376.727</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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la nota 35. a los estados financieros consolidados.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al inicio, los derivados a menudo implican solo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad 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 para fines de negociación, se monitorea regularmente como parte de su marco general de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de ellos, se incluyen en la nota 35. a los estados financieros consolidados.

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 partida 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 18.

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	31/03/2024		31/12/2023	
	Valor nominal	Valor razonable	Valor nominal	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)	(2.451.676)
Total Neto derivados	(44.000)	(37.726.335)	1.000	1.225.837

La Entidad concerta operaciones de derivados para fines de negociación. En la nota 8. a los estados financieros consolidados, se exponen los motivos y los tipos de operaciones de instrumentos financieros derivados celebrados por la Entidad al 31 de marzo de 2024.

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

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

BCRA, y se encuentran imputados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

8. 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 2023 existen operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/12/2023
Préstamos	571	621.078
Documentos	-	620.320
Adelantos	9	-
Otros préstamos	62	-
Garantías Otorgadas	500	758
Depósitos	5.052.485	33.241.937

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 2.568 y 4.614, respectivamente.

La Entidad 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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Activo – Otros activos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	1.525.130	14.181.936
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	198.974	301.687
Pasivo – Depósitos		
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
Pasivo – Otros pasivos financieros		
Metrocorp Valores S.A.	1.599.280	1.746.575
Pasivo - Obligaciones negociables emitidas		
Metrocorp Valores S.A.	749.005	-

Adicionalmente, los resultados por los períodos 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>
Resultados – Ingresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	2.347	36.983
Resultados – Egresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	49.005	-
Resultados – Otros Ingresos Operativos		
Metrocorp Valores S.A.	993	3.689
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	1.061	2.541
Resultados – Egresos por Comisiones		
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 2023, las mismas ascendieron a 1.177.406 y 1.285.193, respectivamente.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Los movimientos de estos bienes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente cuadro resume los componentes del gasto neto por beneficios a los empleados reconocido en el Estado de Resultados.

	31/03/2024	31/03/2023
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	4.283.708	3.659.665
Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal	120.032	125.743
Total de Beneficios a corto plazo	4.403.740	3.785.408

11. 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 2023:

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31/03/2024						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	26.952.229	-	-	-	-	-	26.952.229
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	32.583.500	1.583.310	4.092.830	94.905	5.584.291	43.938.836
Instrumentos derivados	-	1.383.285	-	-	-	-	1.383.285
Operaciones de pases activos	-	114.419.672	-	-	-	-	114.419.672
Otros activos Financieros	-	3.546.531	-	-	-	-	3.546.531
Préstamos y Otras Financiaciones	-	59.525.846	7.547.135	2.969.661	1.292.918	1.360.825	72.696.385
Otros Títulos de Deuda	-	61.754	-	1.715.473	-	53.636.864	55.414.095
Activos Financieros entregados en garantías	3.238.123	-	-	-	-	-	3.238.123
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	567.326	-	-	-	-	-	567.326
TOTAL	30.757.678	211.520.588	9.130.445	8.777.964	1.387.823	60.581.984	322.156.482
PASIVOS							
Depósitos	23.485.319	189.721.958	11.662	-	-	-	213.218.939
Otros pasivos Financieros	-	7.356.764	26.824	13.461	-	-	7.397.049
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	9.554	16.069	929.921	860.514	5.291.986	7.108.044
Obligaciones negociables emitidas	-	-	-	10.714.431	-	-	10.714.431
TOTAL	23.485.319	197.088.276	54.555	11.657.813	860.514	5.291.986	238.438.463

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2023						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	137.807.452	-	-	-	-	-	137.807.452
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	4.689.361	-	1.336.297	12.375.379	1.317.273	19.718.310
Instrumentos derivados	-	632.357	-	-	-	-	632.357
Operaciones de pases activos	-	151.000.102	-	-	-	-	151.000.102
Otros activos Financieros	-	15.791.922	-	-	-	-	15.791.922
Préstamos y Otras Financiaciones	-	41.791.965	16.785.214	1.418.979	748.656	1.947.960	62.692.774
Otros Títulos de Deuda	-	953.388	123.685	362.044	(10.826.454)	47.172.946	37.785.609
Activos Financieros entregados en garantías	2.901.778	-	-	-	-	-	2.901.778
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	860.191	-	-	-	-	-	860.191
TOTAL	141.569.421	214.859.095	16.908.899	3.117.320	2.297.581	50.438.179	429.190.495
PASIVOS							
Depósitos	151.438.426	183.120.005	540.473	-	-	-	335.098.904
Otros pasivos Financieros	-	18.657.419	-	52.611	-	-	18.710.030
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	533.640	20.590	35.560	1.219.635	1.523.472	3.332.897
TOTAL	151.438.426	202.311.064	561.063	88.171	1.219.635	1.523.472	357.141.831

12. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Para fines de gestión la Gerencia de la Entidad ha determinado que posee un solo segmento relacionado a actividades bancarias. En este sentido, la Entidad supervisa el resultado del segmento, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento, el cual se mide de manera consistente con las ganancias o pérdidas de los estados financieros.

13. 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:

- 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;

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- 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>		
Préstamos y otras financiaciones	1.254.900	1.210.197
Provisiones de gastos	31.203	158.245
Titulos Valores	1.726.044	4.378.636
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	40.568	160.572
Total activos diferidos (a)	<u>3.052.715</u>	<u>5.907.650</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Ajuste por valuación moneda extranjera	38.915	180.530
Propiedad, planta y equipo	4.066.297	4.172.448
Total pasivos diferidos (b)	<u>4.105.212</u>	<u>4.352.978</u>
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido (a-b)	<u>(1.052.497)</u>	<u>1.554.672</u>

La evolución del Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se resume del siguiente modo:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del período / ejercicio	1.554.672	(3.457.951)
Variación del impuesto diferido reconocido en el resultado	(2.607.169)	5.012.623
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio	<u>(1.052.497)</u>	<u>1.554.672</u>

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.

<p>MARCOS PRIETO Gerente General</p>	<p>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</p>	<p>JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente</p>
<p>GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora</p>	<p>SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157</p>	<p>ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI</p>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS 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 mantenía registrados pasivos por impuesto a las ganancias corriente por 9.887.696 y 8.138.083, respectivamente.

14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	31/03/2024	31/03/2023
Resultado por compra venta de divisas y moneda	171.301	247.146
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	-	(416.319)
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(58.173)	(64.216)
	113.128	(233.389)

15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31/03/2024	31/03/2023
Comisiones por servicios	343.826	299.202
Alquileres	28.994	25.270
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	16.329	12.637
Alquileres de cajas de seguridad	11.285	14.146
Intereses punitivos	5.551	1.323
Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo	1.382	-
Resultados por inversión en Sociedades de Garantía Recíprocas	897	2.656
	408.264	355.234

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31/03/2024	31/03/2023
Impuestos	507.715	495.661
Otros honorarios	440.800	533.619
Honorarios a Directores y Síndicos	359.258	437.438
Servicios administrativos contratados	318.809	277.284
Software	307.856	236.309
Servicios de seguridad	73.351	51.652
Representación, viáticos y movilidad	69.698	57.410
Electricidad y comunicaciones	52.478	40.470
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	49.150	92.057
Seguros	21.987	20.627
Propaganda y publicidad	17.203	16.531
Papelería y útiles	10.031	10.697
Alquileres	3.440	3.743
Otros	169.316	238.059
	2.401.092	2.511.557

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2024

MARCOS PRIETO
Gerente General

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

17. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31/03/2024	31/03/2023
Impuesto sobre los ingresos brutos	4.329.727	2.832.037
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	65.170	78.152
Donaciones	33.583	14.933
Derechos de mercado	46.379	21.120
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	11.028	6.889
Cargos por contratos de carácter oneroso	6.184	-
Otros	466	225
	4.492.537	2.953.356

18. 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.

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.

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

La descripción del proceso de medición de los activos y pasivos mencionados precedentemente se mencionan en la nota 19. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2024.

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 muestra 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 2023:

31/03/2024					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósito en Bancos	26.952.229	26.952.229	-	-	26.952.229
Operaciones de pases	114.419.672	114.419.672	-	-	114.419.672
Otros activos financieros	3.546.531	3.546.531	-	-	3.546.531
Préstamos y otras financiaciones	72.696.385	-	-	73.308.628	73.308.628
Otros títulos de deuda	55.414.095	-	61.413.520	-	61.413.520
TOTAL ACTIVOS	273.028.912	117.966.203	61.413.520	73.308.628	252.688.351

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31/03/2024					
Pasivos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Depósitos	213.218.939	-	213.194.556	-	213.194.556
Otros pasivos financieros	7.397.049	-	7.532.411	-	7.532.411
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	7.108.044	-	6.078.998	-	6.078.998
Obligaciones negociables emitidas	10.714.431	-	10.508.711	-	10.508.711
TOTAL PASIVOS	238.438.463	-	237.314.676	-	237.314.676

31/12/2023					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y Depósito en Bancos	137.807.452	137.807.452	-	-	137.807.452
Operaciones de pases	151.000.102	151.000.102	-	-	151.000.102
Otros activos financieros	15.791.922	15.791.922	-	-	15.791.922
Préstamos y otras financiaciones	62.692.774	-	-	63.828.176	63.828.176
Otros títulos de deuda	37.785.609	-	51.482.395	-	51.482.395
TOTAL ACTIVOS	405.077.859	304.599.476	51.482.395	63.828.176	419.910.047

Pasivos Financieros					
Depósitos	335.098.904	-	335.089.263	-	335.089.263
Otros pasivos Financieros	18.710.030	-	18.050.186	-	18.050.186
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	3.332.897	-	2.732.416	-	2.732.416
TOTAL PASIVOS	357.141.831	-	355.871.865	-	355.871.865

19. 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.

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

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
Total	265.514	305.343

20. 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 período. 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 conceptos que se describen en la nota 21. de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2024.

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

21. CAPITAL SOCIAL

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

22. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

En la nota 23. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2024 se explica el sistema de seguro de garantía de los depósitos.

23. 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 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 emisión	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

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 emisión	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.

24. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

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 inscrita 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”.

25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

En la nota 25. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2024, se detallan las cuotapartes de fondos comunes de inversión que mantiene la Entidad, en su carácter de sociedad depositaria.

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

El cumplimiento de las disposiciones para la guarda de documentación de Sociedades emisoras definidas por la CNV se expone en la nota 27. de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2024.

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

27. 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 en la nota 28. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2024.

Capitales Mínimos

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

Concepto	BANCO CMF
Responsabilidad patrimonial computable	92.736.727
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	5.189.952
Riesgo operacional	322.935
Riesgo de crédito	11.310.706
Total de exigencia	16.823.593
Exceso sobre la exigencia	75.913.134

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

Con fecha 8 de enero de 2015, el B.C.R.A., emitió la Comunicación "A" 5689 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 B.C.R.A., la Unidad de Información Financiera (UIF), la C.N.V. y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el B.C.R.A., 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 solo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., en la nota 29 de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2024 se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de 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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

29. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	31/03/2024	31/12/2023
Acreedores por compras al contado a liquidar	4.725.702	1.871.095
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	992.396	311.662
Diversas	968.844	2.131.787
Arrendamientos financieros a pagar	215.755	348.339
Obligaciones por financiación de compras	2.638	-
Cauciones a pagar	-	13.645.970
Otros	491.714	401.177
	7.397.049	18.710.030

30. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	31/03/2024	31/12/2023
Otros impuestos a pagar	1.991.297	2.493.884
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	1.893.389	4.010.125
Retenciones a pagar	928.398	2.039.014
Otros	1.522.967	2.007.533
	6.336.051	10.550.556

31. 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:

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Fecha	Modificaciones
8 de septiembre de 2015	<ul style="list-style-type: none">• 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);• Ampliación del plazo de vigencia del Programa por el plazo de cinco años adicionales o el plazo mayor que permita la normativa aplicable.
8 de junio de 2018	<ul style="list-style-type: none">• Aumento del monto máximo en circulación por hasta la suma de \$1.500.000.000 (o su equivalente en otras monedas).
30 de abril de 2020	<ul style="list-style-type: none">• 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).• Se aprobó ampliar la vigencia del Programa por el plazo de cinco (5) años adicionales

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 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.

32. SALDOS FUERA DE BALANCE

Adicionalmente a lo mencionado en la nota 6., 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.

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	31/03/2024	31/12/2023
Garantías recibidas por parte de clientes	158.075.858	169.793.410
Futuros	144.702.297	66.125.085
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	113.179.351	149.769.124
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	90.456.708	92.950.076
Cheques por debitar	6.319.224	8.998.832
Actividad fiduciaria	7.305.749	8.451.291

33. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) Mediante la Comunicación "A" 6464, 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 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

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 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 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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2024

MARCOS PRIETO
Gerente General

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

Ver adicionalmente la nota 34. a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

34. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

La nota 35. a los estados financieros intermedios consolidados condensados se refiere a las principales características del modelo integral de riesgos implementado y la Política de transparencia en materia de Gobierno Societario, tanto para la Entidad como a nivel consolidado.

35. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, 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%.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-05-2024

MARCOS PRIETO
Gerente General

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

36. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación "A" 760, la previa intervención del BCRA no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados financieros intermedios separados 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

ANEXO “A”

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2024	Saldo de Libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Del País								
Títulos públicos								
Bono Tesoro Vinc. USD - Vto. 30/04/24 C.G (TV24)	9.120	-	1	31.749.000	1.336.297	31.749.000	-	31.749.000
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual - Vto. 30/06/24 (TDJ24)	9.230	-	1	4.092.830	-	4.092.830	(8.919.000)	(4.826.170)
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto 30/06/25 (TZX25)	9.244	-	1	3.849.666	-	3.849.666	-	3.849.666
LECER del Tesoro Nacional - Vto. 20/05/24 (X20Y4)	9.236	-	1	1.583.310	-	1.583.310	-	1.583.310
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto 30/06/26 (TZX26)	9.240	-	1	1.032.000	-	1.032.000	(51.600.000)	(50.568.000)
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	702.625	-	702.625	-	702.625
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 del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER 4,25% - Vto. 14/02/25 (T2X5)	9.180	-	1	-	-	-	(31.565.295)	(31.565.295)
Bono del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER 4% - Vto. 14/10/24 (T4X4)	9.179	-	1	-	12.375.379	-	(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)
Letra del Tesoro Nacional en pesos a descuento - Vto. 18/01/24 (S18E4)	9.232	-	1	-	4.689.361	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 2% - Vto. 9/11/26 (TX26)	5.925	-	1	-	1.317.273	-	-	-
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				43.938.836	19.718.310	43.938.836	(103.546.295)	(59.607.459)

OTROS TÍTULOS DE DEUDA

Medición a costo amortizado

Del País

Títulos Privados

O.N. Aluar Serie 8 USD - Vto. 21/03/27 - (LMS8O)	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	1.548.925	1.732.801	-	1.732.801
O.N. Pampa Energia Clase XX USD – Vto 26/03/26 (MGCLO)	57.682	-	-	1.716.223	-	1.716.223	-	1.716.223
O.N. Telecom Clase 10 - Vto. 10/06/25 UVA C.G (TLCAO)	55.827	-	-	1.325.817	1.185.015	1.325.817	-	1.325.817
Asociacion mutual unión solidaria	10.001	-	-	62.378	73.547	62.378	-	62.378
O.N. Pyme Meridiano Norte Serie I - Vto. 11/08/25 (NOS1P)	57.294	-	-	41.378	62.342	41.378	-	41.378
O.N. CT Barragan Clase 2 – Vto. 04/06/24 UVA C.G (TBC2O)	55.396	-	-	-	362.044	-	-	-
VD FF Privado Red Surcos XXX Clase A - (RS30A)	57.198	-	-	-	50.137	-	-	-
Previsiones	-	-	-	(83.141)	32.820	(83.141)	-	(83.141)

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

ANEXO "A"
(Cont.)

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

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2024	Saldo de Libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Medición a costo amortizado								
Del País								
Títulos Públicos								
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	352.757	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	247.347	159.532	-	159.532
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 2% - Vto. 9/11/26 (TX26)	5.925	-	-	-	7.640.182	-	-	-
Bono de la Nación Argentina con descuento - Vto. 31/12/33 (DICP)	45.696	-	-	-	1.186.437	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto. 23/05/27 (TY27P)	9.132	-	-	-	964.509	-	-	-
Bono del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER 4% - Vto. 14/10/24 (T4X4) (*)	9.179	-	-	-	(12.375.379)	-	-	-
Bono del Tesoro Nacion en pesos ajust. por CER 4,25% - Vto. 14/02/25 (T2X5)	9.166	-	-	-	35.534.357	-	-	-
Letras y Notas de Liquidez del BCRA								
Letras de Liquidez Vto. 11/01/2024 (Y11E4)	14.085	-	-	-	838.598	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 09/01/2024 (Y09E4)	14.084	-	-	-	147.611	-	-	-
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA		-	-	55.414.095	37.785.609	55.414.095	-	55.414.095
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del País								
Mercado Abierto Electrónico S.A.	1133628189159	-	2	567.324	860.188	567.324	-	567.324
SEDESA	1130682415513	-	2	2	3	2	-	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-	-	567.326	860.191	567.326	-	567.326

(*) Se relaciona con la tenencia expuesta en Títulos de deuda 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

ANEXO "B"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/03/2024	31/12/2023
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	105.534.118	95.336.834
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.483.221	2.277.302
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.532.824	2.396.137
Sin garantías ni contragarantías preferidas	101.518.073	90.663.395
Con seguimiento especial	-	-
En observación	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
En negociación o con acuerdo de refinanciación	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con problemas	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con alto riesgo de insolvencia	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	105.534.118	95.336.834

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

ANEXO "B"
(Cont.)

	31/03/2024	31/12/2023
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	7.078.114	10.331.706
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	219.688	196.490
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	123.057	227.215
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.735.369	9.908.001
Cumplimiento inadecuado	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo medio	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Cumplimiento deficiente	-	610
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	610
De difícil recuperación	10	11
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10	11
Irrecuperable	-	14
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	14
TOTAL	7.078.124	10.332.341
TOTAL GENERAL (1)	112.612.242	105.669.175

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

	31/03/2024	31/12/2023
- Préstamos y otras financiaciones	72.696.385	62.692.774
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(13.292)	(6.100)
- Previsiones	3.295.226	3.137.256
- Ajustes Normas Internacionales	118.583	186.508
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros – Medición a Costo Amortizado	8.314.086	3.282.010
- 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
	112.612.242	105.669.175

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

ANEXO "C"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	31/03/2024		31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	35.500.597	31%	33.786.414	32%
50 siguientes mayores clientes	59.171.414	53%	56.888.954	54%
100 siguientes mayores clientes	17.273.260	15%	14.654.492	13%
Resto de clientes	666.971	1%	339.315	1%
Total (1)	112.612.242	100%	105.669.175	100%

(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

ANEXO “D”

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 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	
Sector Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	61	69.585.945	15.347.758	10.805.116	8.757.207	9.992.837	6.775.910	121.264.834
TOTAL	61	69.585.945	15.347.758	10.805.116	8.757.207	9.992.837	6.775.910	121.264.834

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 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	
Sector Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	44.349	48.948.934	23.785.701	11.395.201	16.199.651	12.372.046	5.812.336	118.558.218
TOTAL	44.349	48.948.934	23.785.701	11.395.201	16.199.651	12.372.046	5.812.336	118.558.218

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

ANEXO "F"

**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	Incorporaciones	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	15.951.129	-	-	50	-	(55.203)	15.895.926
Mobiliario e Instalaciones	115.980	-	-	10	-	(4.591)	111.389
Máquinas y Equipos	258.665	19.602	(325)	5	-	(35.047)	242.895
Derechos de uso de muebles arrendados	318.617	-	-	5	-	(39.827)	278.790
Total	16.644.391	19.602	(325)			(134.668)	16.529.000

Concepto	Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2022	Incorporaciones	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	16.164.307	7.625	-	50	-	(220.803)	15.951.129
Mobiliario e Instalaciones	134.341	-	-	10	-	(18.361)	115.980
Máquinas y Equipos	322.812	73.576	-	5	-	(137.723)	258.665
Derechos de uso de muebles arrendados	477.923	-	-	5	-	(159.306)	318.617
Total	17.099.383	81.201	-			(536.193)	16.644.391

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

ANEXO "H"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	31/03/2024		31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	131.284.593	62%	160.654.181	48%
50 siguientes mayores clientes	61.657.889	29%	125.484.567	37%
100 siguientes mayores clientes	14.901.043	7%	35.107.814	10%
Resto de clientes	5.375.414	2%	13.852.342	5%
Total	213.218.939	100%	335.098.904	100%

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

ANEXO "I"

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
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	
Depósitos	213.768.486	12.718	-	-	-	-	213.781.204
- Sector Financiero	2.836	-	-	-	-	-	2.836
- Sector Privado No Financiero	213.765.650	12.718	-	-	-	-	213.778.368
Otros pasivos financieros (1)	7.360.566	107.470	183.099	345.182	245.400	112	8.241.829
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Financieras	9.554	16.069	929.921	860.514	5.291.061	925	7.108.044
Obligaciones negociables emitidas	-	-	14.806.343	-	-	-	14.806.343
TOTAL	221.138.606	136.257	15.919.363	1.205.696	5.536.461	1.037	243.937.420

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	
Depósitos	334.874.531	591.080	-	-	-	-	335.465.611
- Sector Financiero	2.105	-	-	-	-	-	2.105
- Sector Privado No Financiero	334.872.426	591.080	-	-	-	-	335.463.506
Otros pasivos financieros (1)	18.528.221	61.236	180.272	246.712	275.097	8.685	19.300.223
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	533.638	20.592	35.560	1.219.634	1.436.475	86.998	3.332.897
TOTAL	353.936.390	672.908	215.832	1.466.346	1.711.572	95.683	358.098.731

(1) Por disposición del BCRA los intereses de financiaciones recibidas de instituciones financieras se incluyen en otros pasivos financieros.

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

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

ANEXO “L”

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz	Total al 31/03/2024	Dólar	Euro	Otras	Saldo al 31/12/2023
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en Bancos	26.775.193	26.775.193	26.560.702	153.106	61.385	137.711.071
Titulos de deuda a valor razonable con cambios en Resultados	36.676.330	36.676.330	36.676.330	-	-	1.336.297
Otros activos financieros	60	60	60	-	-	67
Préstamos y otras Financiaciones	1.584.810	1.584.810	1.584.810	-	-	513.857
Otros títulos de deuda	5.151.712	5.151.712	5.151.712	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	1.238.315	1.238.315	1.238.315	-	-	570.996
Inversiones en subsidiarias	27.637.978	27.637.978	27.637.978	-	-	39.021.877
Total Activo	99.064.398	99.064.398	98.849.907	153.106	61.385	179.154.165
PASIVO						
Depósitos	31.127.373	31.127.373	31.127.373	-	-	136.254.810
Otros pasivos financieros	1.088.392	1.088.392	1.088.162	230	-	2.201.247
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	6.766.900	6.766.900	6.766.900	-	-	2.757.951
Otros pasivos no financieros	36.294	36.294	36.294	-	-	66.342
Total Pasivo	39.018.959	39.018.959	39.018.729	230	-	141.280.350

(1) No constituye la Posición Global Neta de moneda extranjera según disposiciones de la Com. “A” 4350, sus modificatorias y complementarias.

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

ANEXO "O"

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado	Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual	Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias	Monto
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	Otros - Instrumentos Emitidos por el B.C.R.A.	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	1	114.419.672
Opciones de venta (1)	Intermediación – cuenta propia	T.P nacionales	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	24	26	-	103.546.295
Forward (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	2	1	1	1.714.833
Futuro (1)	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	2	1	1	39.441.168

(1) Se incluyen estas operaciones de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 6324 del B.C.R.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

ANEXO "P"

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
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
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	26.952.229	-	-	-	-	-
Efectivo	9.952.637	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	16.999.592	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	43.938.836	-	43.938.836	-	-
Instrumentos derivados	-	1.383.285	-	1.383.285	-	-
Operaciones de pases	114.419.672	-	-	-	-	-
BCRA	114.419.672	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	3.546.531	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	72.696.385	-	-	-	-	-
BCRA	9.432	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	72.686.953	-	-	-	-	-
Adelantos	47.846.827	-	-	-	-	-
Documentos	14.274.884	-	-	-	-	-
Prendarios	92.788	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.781.381	-	-	-	-	-
Otros	8.691.073	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	55.414.095	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	3.238.123	-	3.238.123	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	567.326	-	-	567.326	-
Total Activos Financieros	273.028.912	49.127.570	-	48.560.244	567.326	

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

**ANEXO “P”
(Cont.)**

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
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
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	213.218.939	-	-	-	-	-
Sector Financiero	2.927	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	213.216.012	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	32.726.311	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	157.665.104	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	16.487.100	-	-	-	-	-
Otros	6.337.497	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	7.397.049	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	7.108.044	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	10.714.431	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	238.438.463	-	-	-	-	-

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

**ANEXO “P”
(Cont.)**

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
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
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	137.807.452	-	-	-	-	
Efectivo	32.105.269	-	-	-	-	
Entidades Financieras y corresponsales	105.702.183	-	-	-	-	
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	19.718.310	-	19.718.310	-	
Instrumentos derivados	-	632.357	-	632.357	-	
Operaciones de pases	151.000.102	-	-	-	-	
BCRA	151.000.102	-	-	-	-	
Otros activos financieros	15.791.922	-	-	-	-	
Préstamos y otras financiaciones	62.692.774	-	-	-	-	
Otras entidades Financieras	1.486	-	-	-	-	
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	62.691.288	-	-	-	-	
Adelantos	36.400.514	-	-	-	-	
Documentos	13.503.329	-	-	-	-	
Hipotecarios	4.603	-	-	-	-	
Prendarios	180.523	-	-	-	-	
Arrendamientos Financieros	2.842.422	-	-	-	-	
Otros	9.759.897	-	-	-	-	
Otros Títulos de Deuda	37.785.609	-	-	-	-	
Activos financieros otorgados en garantía	-	2.901.778	-	2.901.778	-	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	860.191	-	-	860.191	
Total Activos Financieros	405.077.859	24.112.636	-	23.252.445	860.191	

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

**ANEXO “P”
(Cont.)**

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
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
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	335.098.904	-	-	-	-	-
Sector Financiero	2.105	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	335.096.799	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	196.335.985	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	121.874.096	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	7.361.141	-	-	-	-	-
Otros	9.525.577	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	18.710.030	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	3.332.897	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	357.141.831	-	-	-	-	-

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 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	31/03/2024	31/03/2023
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado		
Ingresos por intereses		
Por títulos públicos	35.124.106	18.622.704
Por títulos privados	1.481.343	1.077.698
Por préstamos y otras financiaciones		
Adelantos	11.160.398	11.427.829
Documentos	7.103.624	7.646.955
Hipotecarios	491	33.411
Prendarios	40.130	206.420
Otros	37.143	704.281
Arrendamientos Financieros	596.499	905.659
Por operaciones de pases	29.147.782	3.386.504
Otras	6.575	4.697
Total	84.698.091	44.016.158
Egresos por intereses		
Por depósitos		
Cuentas corrientes	(32.315.454)	(19.086.374)
Cajas de ahorro	(2.760)	(7.881)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(2.103.608)	(5.649.662)
Por operaciones de pases	(32.064)	(613)
Otras entidades Financieras	(188.952)	(161.210)
Por obligaciones negociables	(1.248.579)	(1.844.869)
Total	(35.891.417)	(26.750.609)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	48.806.674	17.265.549
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Resultado por títulos Públicos	5.812.938	61.601
Resultado por títulos Privados	25.769	59.814
Resultado de Instrumentos financieros derivados	2.416.569	(69.448)
Subtotal	8.255.276	51.967
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	8.255.276	51.967

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

ANEXO "Q"
(Cont.)

APERTURA DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	31/03/2024	31/03/2023
Ingresos por comisiones		
Comisiones vinculadas con créditos	185.599	423.196
Comisiones por garantías financieras otorgadas	202.333	157.184
Comisiones vinculadas con obligaciones	100.246	141.067
Comisiones por gestión de cobranzas	89.820	146.122
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	7.482	4.197
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	13	3.367
Total Ingresos por comisiones	585.493	875.133
Egresos por comisiones		
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	21.338	121.399
Otras		
Comisiones por servicios	329.466	-
Total Egresos por comisiones	350.804	121.399

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

ANEXO "R"

**CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
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	3.137.256	1.388.600	2.885	-	(1.227.745)	3.295.226	3.137.256
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	3.137.256	1.388.600	2.885	-	(1.227.745)	3.295.226	3.137.256
Adelantos	1.793.108	1.048.705	-	-	(731.039)	2.110.774	1.793.108
Documentos	664.670	216.221	-	-	(251.152)	629.739	664.670
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	32.820	69.482	-	-	(19.161)	83.141	32.820
TOTAL DE PREVISIONES	3.170.076	1.458.082	2.885	-	(1.246.906)	3.378.367	3.170.076

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

Constituida en base al riesgo de incobrabilidad estimado de la cartera de préstamos y las garantías que respaldan las respectivas operaciones, y teniendo en cuenta las pautas establecidas en la Comunicación "A" 2950 y complementarias del BCRA (incluyendo las modificaciones introducidas por la Comunicación "A" 3918 y complementarias) y las políticas de provisionamiento de la Entidad.

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