

Banco CMF S.A.

Estados Financieros consolidados condensados de período intermedio correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 junto con los Informes sobre revisión de Estados Financieros consolidados condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora

CONTENIDO

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023	- 1 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023	- 3 -
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023	- 4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023	- 6 -
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023	- 7 -
1. INFORMACIÓN GENERAL - BANCO CMF Y SUS SOCIEDADES CONTROLADAS	- 9 -
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS	- 10 -
3. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	- 20 -
4. OPERACIONES DE PASE	- 22 -
5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	- 22 -
6. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	- 23 -
7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 25 -
8. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 25 -
9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	- 27 -
10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	- 27 -
11. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	- 27 -
12. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	- 29 -
13. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	- 29 -
14. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	- 30 -
15. ARRENDAMIENTOS	- 33 -
16. CAPITAL SOCIAL	- 34 -
17. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN	- 34 -
18. OTROS INGRESOS OPERATIVOS	- 35 -
19. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	- 35 -
20. BENEFICIOS A EMPLEADOS	- 36 -
21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	- 36 -
22. OTROS GASTOS OPERATIVOS	- 37 -
23. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	- 37 -
24. OPERACIONES CONTINGENTES	- 37 -
25. PARTES RELACIONADAS	- 38 -
26. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	- 40 -
27. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS	- 40 -
28. ACTIVIDAD FIDUCIARIA	- 40 -
29. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	- 41 -
30. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	- 42 -

31. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014.....	- 43 -
32. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS.....	- 44 -
33. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA Y CNV	- 45 -
34. SALDOS FUERA DE BALANCE.....	- 45 -
35. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 45 -
36. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO.....	- 49 -
37. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES	- 49 -
38. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	- 50 -
ANEXO “A”	- 51 -
ANEXO “B”	- 54 -
ANEXO “C”	- 56 -
ANEXO “D”	- 57 -
ANEXO “H”	- 58 -
ANEXO “I”	- 59 -
ANEXO “L”	- 60 -
ANEXO “P”	- 61 -
ANEXO “Q”	- 65 -
ANEXO “R”	- 67 -

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 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

Denominación de la Entidad: Banco CMF S.A.
Clave única de identificación tributaria: 30-57661429-9
Nombre del Auditor firmante: Sebastian Oseroff
Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.A.
Informe correspondiente al período finalizado el 30/09/2024
Tipo de informe: 8 – Conclusión sin salvedades

- 1 -

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	30/09/2024	31/12/2023
Efectivo y Depósitos en Bancos		P	120.957.780	240.775.819
- Efectivo			55.330.280	42.683.877
- Entidades Financieras y Corresponsales			70.384.586	198.091.942
- BCRA			20.368.354	134.625.532
- Otros del país y del exterior			50.016.232	63.466.410
- Otros			(4.757.086)	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		A y P	113.417.204	86.768.658
Instrumentos derivados	3	O y P	2.551.486	842.465
Operaciones de pase y cauciones	4	O y P	41.384.567	287.904.718
Otros activos financieros	5	P	112.678.646	113.374.215
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	192.347.581	170.843.644
- B.C.R.A.			160	1.975
- Otras Entidades Financieras			13.346.873	-
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			179.000.548	170.841.669
Otros Títulos de Deuda		A y P	70.080.888	137.636.401
Activos financieros entregados en garantía	6	P	5.953.241	5.844.327
Activos por impuesto a las ganancias corriente	8		-	21.761
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	567.895	1.144.768
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	2		182.166	305.778
Propiedad, planta y equipo	7		22.472.078	22.675.455
Activos por impuesto a las ganancias diferido	8		-	2.066.932
Otros activos no financieros	9		3.981.136	1.669.030
TOTAL ACTIVO			686.574.668	1.071.873.971

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	30/09/2024	31/12/2023
Depósitos			383.892.643	671.516.406
- Sector Financiero			2.318	2.798
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		H, I y P	383.890.325	671.513.608
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		I y P	12.190.354	22.064.058
Instrumentos derivados	3	I y P	345.710	-
Operaciones de pase y cauciones	4	I y P	-	1.178.277
Otros pasivos financieros	10	I y P	88.325.867	185.325.295
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras		I y P	19.261.298	4.432.194
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	8		7.127.380	11.352.555
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	8		5.949.786	1.105.299
Otros pasivos no financieros	12		13.458.365	15.634.964
TOTAL PASIVO			530.551.403	912.609.048
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	16		323.900	323.900
Ajustes al Capital			81.279.620	81.279.620
Ganancias reservadas			45.846.019	47.357.787
Otros Resultados Integrales acumulados			(4.654.084)	16.465.866
Resultado del período / ejercicio			32.823.634	13.234.702
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora			155.619.089	158.661.875
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras			404.176	603.048
TOTAL PATRIMONIO NETO			156.023.265	159.264.923

Las notas explicativas y anexos que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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
Regímenes Informativos

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

			Trimestre finalizado 30/09/2024	Acumulado 30/09/2024	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2023
Notas	Anexos					
Ingresos por intereses	Q		23.755.537	192.906.158	62.988.670	182.842.721
Egresos por intereses	Q		(18.496.053)	(88.961.081)	(42.932.545)	(118.177.589)
Resultados neto por intereses			5.259.484	103.945.077	20.056.125	64.665.132
Ingresos por comisiones	Q		1.786.515	4.904.265	1.397.075	4.924.341
Egresos por comisiones	Q		(214.577)	(1.088.626)	(32.896)	(226.949)
Resultado neto por comisiones			1.571.938	3.815.639	1.364.179	4.697.392
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q		24.739.152	57.251.922	20.441.621	31.704.555
Diferencia de cotización de moneda extranjera	17		(719.831)	(1.244.556)	96.755	570.710
Otros ingresos operativos	18		1.502.064	6.092.135	1.902.816	4.937.035
Cargos por incobrabilidad	19		(1.703.228)	(5.411.469)	(444.849)	(815.077)
Ingresos operativos netos			30.649.579	164.448.748	43.416.647	105.759.747
Beneficios al personal	20		(5.116.373)	(16.686.518)	(5.076.492)	(15.338.097)
Gastos de administración	21		(6.900.118)	(17.674.866)	(5.289.195)	(15.156.688)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(35.124)	(115.705)	(418.977)	(793.521)
Otros gastos operativos	22		(1.997.895)	(11.780.301)	(5.228.527)	(13.482.474)
Resultado Operativo			16.600.069	118.191.358	27.403.456	60.988.967
Resultado por la posición monetaria neta			(11.304.387)	(63.410.820)	(21.235.079)	(50.601.199)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan			5.295.682	54.780.538	6.168.377	10.387.768
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan			(2.783.449)	(21.893.081)	(3.184.620)	(5.346.041)
Resultado neto de las actividades que continúan			2.512.233	32.887.457	2.983.757	5.041.727
RESULTADO NETO DEL PERÍODO			2.512.233	32.887.457	2.983.757	5.041.727
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora			2.490.327	32.823.634	2.950.689	4.994.583
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras			21.906	63.823	33.068	47.144

Las notas explicativas y anexos que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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
Regímenes Informativos

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	Trimestre finalizado 30/09/2024	Acumulado 30/09/2024	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2023
Resultado Neto del Período			2.512.233	32.887.457	2.983.757	5.041.727
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(1.701.485)	(21.333.283)	367.319	(959.161)
Total Otro Resultado Integral			(1.701.485)	(21.333.283)	367.319	(959.161)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO			810.748	11.554.174	3.351.076	4.082.566
Resultado Integral total atribuible a los propietarios de la controladora			805.857	11.703.684	3.314.334	4.045.013
Resultado Integral total atribuible a participaciones no controladoras			4.891	(149.510)	36.742	37.553

Las notas explicativas y anexos que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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
Regímenes Informativos

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social		Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 30/09/2024	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 30/09/2024	Total Patrimonio Neto al 30/09/2024
	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	81.279.620	16.465.866	24.365.901	14.062.537	8.929.349	13.234.702	158.661.875	603.048	159.264.923
- Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 18 de abril de 2024 (Nota 35)										
- Constitución de reserva legal y reserva facultativa	-	-	-	2.646.941	10.587.761	-	(13.234.702)	-	-	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(14.746.470)	-	-	(14.746.470)	(49.362)	(14.795.832)
- Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	32.823.634	32.823.634	63.823	32.887.457
- Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(21.119.950)	-	-	-	-	(21.119.950)	(213.333)	(21.333.283)
- Saldos al cierre del Período	323.900	81.279.620	(4.654.084)	27.012.842	9.903.828	8.929.349	32.823.634	155.619.089	404.176	156.023.265

Las notas explicativas y anexos que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 30/09/2023	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 30/09/2023	Total Patrimonio Neto al 30/09/2023
	Acciones en circulación		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	81.279.620	(4.342.822)	23.846.506	20.564.798	8.929.349	3.561.217	134.162.568	397.252	134.559.820
- Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 17 de abril de 2023 (Nota 35)										
- Constitución de reserva legal, desafectación reserva facultativa y absorción de ORI	-	-	4.342.822	519.395	(1.300.913)	-	(3.561.304)	-	-	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(5.201.348)	-	-	(5.201.348)	(22.810)	(5.224.158)
- Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	4.994.583	4.994.583	47.144	5.041.727
- Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(949.570)	-	-	-	-	(949.570)	(9.591)	(959.161)
- Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	88	88	-	88
- Saldos al cierre del Período	323.900	81.279.620	(949.570)	24.365.901	14.062.537	8.929.349	4.994.584	133.006.321	411.995	133.418.316

Las notas explicativas y anexos que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>Notas</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		54.780.538	10.387.768
Ajuste por el resultado monetario total del período		63.410.820	50.601.199
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		115.705	793.521
Cargo por incobrabilidad		5.411.469	815.077
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		96.824.690	75.552.924
Otros ajustes		(60.799.857)	(58.351.062)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(23.414.587)	(36.598.111)
Instrumentos derivados		(6.561.521)	(421.950)
Operaciones de pase y cauciones		246.520.151	(119.508.691)
Préstamos y otras financiaciones			
- Otras Entidades financieras		(13.346.873)	78.999
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(13.572.360)	62.672.792
Otros Títulos de Deuda		66.205.351	185.101.266
Activos financieros entregados en garantía		(108.914)	1.645.138
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		576.873	(573.849)
Otros activos		1.254.528	(30.921.757)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos			
Depósitos			
- Sector Financiero		(480)	(53.025)
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(287.623.283)	(11.167.471)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(9.873.704)	(7.873.544)
Instrumentos derivados		345.710	168.344
Operaciones de pase y cauciones		(1.178.277)	834.411
Otros pasivos		(100.980.425)	(55.440.762)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(19.206.836)	(3.528.870)
Total de las Actividades Operativas (A)		(1.221.282)	64.212.347

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2024	30/09/2023
Flujos de Efectivos de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		1.895.437	(815.018)
Resultado por participaciones		(21.209.671)	(953.550)
Cobro:			
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		123.225	378.993
Total de las Actividades de Inversión (B)		(19.191.009)	(1.389.575)
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Dividendos		(12.599.296)	(2.822.874)
Obligaciones negociables no subordinadas		(3.566.310)	(13.566.028)
Banco Central de la República Argentina		(28.102)	3.263
Cobro:			
Financiaciones de entidades financieras locales		14.857.151	1.124.091
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		55	-
Total de las Actividades de Financiación (C)		(1.336.502)	(15.261.548)
Efecto de la Variación del Tipo de Cambio (D)		(1.244.556)	2.513.366
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		(96.824.690)	(75.552.924)
Total de la Variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(119.818.039)	(25.478.334)
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Ejercicio	23	240.775.819	141.705.575
Efectivo y Equivalentes al Cierre del Período	23	120.957.780	116.227.241

Las notas explicativas y anexos que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. INFORMACIÓN GENERAL - BANCO CMF Y SUS SOCIEDADES CONTROLADAS

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

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

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

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

Con fecha 29 de noviembre de 2024, el Directorio de Banco CMF S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

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

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

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

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7642. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Bases de presentación

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Bases de consolidación

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados comprenden los estados financieros de la Entidad y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2024.

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

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

Los totales del activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco CMF S.A. y de cada una de sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se exponen a continuación:

<u>Al 30/09/2024</u>	Banco CMF	Metrocorp Valores	Eurobanco	CMF Asset	Eliminaciones	Consolidado
Activo	483.410.765	96.777.719	162.039.645	3.100.230	(58.753.691)	686.574.668
Pasivo	327.791.676	88.771.420	129.628.286	2.268.348	(17.908.327)	530.551.403
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	155.619.089	7.926.237	32.087.245	831.882	(40.845.364)	155.619.089
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	80.062	324.114	-	-	404.176
Resultado neto del período	32.823.634	5.041.275	1.341.128	386.534	(6.705.114)	32.887.457
Total Otro Resultado Integral	(21.119.950)	-	(21.333.283)	-	21.119.950	(21.333.283)
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	11.703.684	4.990.863	(19.792.233)	386.534	14.414.836	11.703.684
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	50.412	(199.922)	-	-	(149.510)

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<u>Al 31/12/2023</u>	<u>Banco CMF</u>	<u>Metrocorp Valores</u>	<u>Eurobanco</u>	<u>CMF Asset</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Activo	658.327.580	82.155.466	426.614.409	4.379.821	(99.603.305)	1.071.873.971
Pasivo	499.665.705	74.253.837	374.210.881	1.984.302	(37.505.677)	912.609.048
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	158.661.875	7.822.613	51.879.496	2.395.519	(62.097.628)	158.661.875
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	79.016	524.032	-	-	603.048
Resultado neto del período	13.234.702	4.936.604	1.291.989	1.950.173	(8.116.479)	13.296.989
Total Otro Resultado Integral	16.465.866	-	16.632.187	-	(16.465.865)	16.632.188
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	29.700.568	4.887.237	17.744.934	1.950.173	(24.582.344)	29.700.568
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	49.367	179.242	-	-	228.609

La Gerencia de la Entidad considera que no existen otras sociedades, ni entidades estructuradas que deban ser incluidas en los estados financieros al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2024 y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario.

Presentación del Estado de Situación Financiera Consolidado

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera Consolidado en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 13.

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para los activos expuestos en la nota 14. como valuados a valor razonable, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

Información comparativa

El Estado de Situación Financiera consolidado condensado al 30 de septiembre de 2024 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, por los períodos de tres y nueve finalizados al 30 de septiembre de 2024, y los estados de

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Unidad de medida

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

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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 fue de 101,58% y 103,15%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue de 211,41%.

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

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

- i. Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del ejercicio sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del período por el que se informa.

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- (a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
- (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
- (c) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados en términos reales a la fecha de transición.
- (d) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
- (ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

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

- (i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
- (ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título "Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes".

Cambios normativos introducidos en este ejercicio

En el ejercicio que comenzó el 1° de enero de 2024, entraron en vigencia las siguientes modificaciones de las NIIF, las cuales no tuvieron impacto significativo en los Estados Financieros:

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

Nuevos pronunciamientos

A. Adopción de nuevas NIIF:

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad

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

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

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

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

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

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

- Aclaran que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la “fecha de liquidación”, es decir, cuando la obligación relacionada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para la baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.
- Se aclaró cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) y otras características contingentes similares.
- Aclaran el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente.
- Requieren revelaciones adicionales para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ESG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Considerando lo establecido por la Comunicación “A” 7427, 7659 y 7928, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2025 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

Transcripción al libro Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, el libro Inventario y Balances se encuentra transcrito hasta el 30 de junio 2024.

3. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

Al inicio, los derivados a menudo implican solo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad y sus subsidiarias a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad y sus subsidiarias por contratos de derivados se monitorea regularmente como parte de su marco general de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de ellos, se incluyen en la nota 36.

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.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	30/09/2024		31/12/2023	
	Valor nacional	Valor razonable	Valor nacional	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	41.048	39.854.189	3.000	4.889.245
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	(6.000)	(5.825.500)	-	-
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	(8.694)	(8.441.150)	-	-
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(36.164)	(35.112.250)	(2.000)	(3.259.497)
Total Neto derivados	(9.810)	(9.524.711)	1.000	1.629.748

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

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

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2024 la Entidad no suscribió opciones de títulos públicos, al 31 de diciembre de 2023, la Entidad había suscripto opciones representando un valor total de títulos públicos y Letras de Tesoro por 79.764.399, generando una prima devengada de 1.365.035 y 610.611, respectivamente, de acuerdo a la Comunicación "A" 7546 emitida por el BCRA, y se encuentran imputados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

4. OPERACIONES DE PASE

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantienen concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos y títulos privados por 41.384.567 y 287.904.718, respectivamente, cuyos vencimientos se producirán el día inmediato hábil siguiente en cada período/ejercicio. Adicionalmente, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 41.574.436 y 355.570.100. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 30 de septiembre de 2024, la Entidad y sus subsidiarias no mantienen concertadas operaciones de pases pasivos. Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantenían concertadas operaciones de pases pasivos de 1.178.277, cuyos vencimientos se produjeron el día inmediato hábil siguiente del cierre del ejercicio. Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, las especies entregadas que garantizaban las operaciones de pases pasivos ascendían a 1.938.634, y se encontraban registradas en el rubro "Activos financieros entregados en garantía".

Los resultados positivos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 reexpresado, ascienden a 54.896.239 y 33.343.667, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 reexpresado, ascienden a 76.051 y 101.461, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	30/09/2024	31/12/2023
Deudores por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	75.453.150	54.998.610
Deudores por ventas al contado a liquidar	26.963.041	50.550.177
Deudores financieros por ventas de moneda extranjera al contado a liquidar	4.852.500	-
Títulos Privados y Fondos comunes de inversión - Medición a valor razonable con cambios en resultados	4.208.118	6.091.915
Otros	1.201.837	1.733.513
	112.678.646	113.374.215

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Descripción	Valor en libros	
	30/09/2024	31/12/2023
Banco CMF S.A.		
Por operatoria con BCRA	1.540.688	1.800.916
Por operatoria con MAE	4.274.000	2.004.688
Por operatoria con ROFEX	80.586	47.263
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	4.500	5.040
Por operatoria de Tarjetas de Crédito	22.673	-
Metrocorp Valores S.A.		
Por operatoria con ROFEX	16.020	5.704
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	210	17.636
Por operatoria con MAE	14.564	24.446
Eurobanco Bank Ltd		
Compras a término por operaciones de pase	-	1.938.634
Total	5.953.241	5.844.327

Al 30 de septiembre de 2024, la Entidad mantiene abiertas en el BCRA cuentas especiales de garantías por 1.540.688 conformados por 310.884 constituidos como garantías por la operatoria con COELSA transferencias minoritas, por 74.273 constituidos como garantías por la operatoria de Interbanking, por 1.056.985 constituidos como garantías por los servicios de Red Link y 98.546 como garantías por la operatoria por DEBIN.

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 80.586 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado.

Adicionalmente, al 30 de septiembre 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 7.218.901 y Bonos del Tesoro con ajuste CER Vto. 30/11/2031 (TX31) por 652.612, 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 30 de septiembre 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), Letras de Capitalización Vto. 31/03/25 (S31M5) por 2.111.230, 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 30 de septiembre de 2024, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 4.274.000 garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2, conformado por Letras de Capitalización Vto. 18/06/2025 (S18J5).

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

A su vez, al 30 de septiembre 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 Letras de Capitalización Vto. 18/06/25 (S18J5) por 10.685.000, Letras de Capitalización Vto. 29/08/25 (S29G5) por 10.405.000 y Letras de Capitalización Vto. 31/03/25 (S31M5) por 6.209.500, constituidos en garantía para operaciones de cauciones tomadoras.

Asimismo, al 30 de septiembre de 2024 en el rubro "Otros Títulos de Deuda", se encuentran depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER Vto. 30/06/26 (TZX26) por 9.788.341 y Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER Vto. 15/12/27 (TZXD7) por 2.245.673, constituidos también en garantía para operaciones de cauciones tomadoras.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2024 la Entidad mantiene depositados en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. un saldo de 4.500 constituido como garantía inicial para poder operar como depositaria en dicho mercado.

Asimismo, al 30 de septiembre de 2024 la Entidad mantiene depositados en Pomelo Fintech S.A. un saldo de 22.673 constituido como fondo de prefindeamiento por consumos internacionales en tarjetas de crédito.

A su vez, al 30 de septiembre de 2024, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A. mantiene depositadas en la cuenta 9080 que la Sociedad tiene abierta en Caja de Valores S.A. Bonos Globales de la República Argentina Vto. 09/07/30 (AL30) por 842.520, Bonos Globales de la República Argentina Vto. 09/07/35 (GD35) por 4.706.224 y US Treasury Bill USA Vto. 02/06/25 por 5.242.950 en concepto de garantías de cauciones tomadoras concertadas con BYMA (Bolsas y Mercados Argentinos S.A.), que se encuentran vigentes al cierre del período.

Asimismo, al 30 de septiembre de 2024, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A., en el rubro "Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados" mantiene Bonos Globales de la República Argentina Vto. 09/07/35 (GD35) por 957.700 depositados en la cuenta 16.170 que la Sociedad tiene abierta en el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX) constituida como garantía para poder operar en dicho Mercado y para futuras operaciones.

Asimismo al 30 de septiembre de 2024, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A., en virtud de lo dispuesto en el art. 45 de la Ley N° 26.831 y su reglamentación complementaria establecida en las Normas CNV (NT 2013 y mod.), mantiene depositados en BYMA un saldo de 210 en pesos, como aporte para la constitución del CNV Fondo de Garantía II.

Al 30 de septiembre de 2024, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene depositados en su cuenta Nro. 14 en el MAE un saldo de 14.564 en dólares garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

El saldo se compone de los siguientes conceptos:

	30/09/2024	31/12/2023
Inmuebles	21.726.709	21.521.620
Mobiliario e Instalaciones	135.884	154.192
Máquinas y Equipos	275.179	343.896
Derechos de uso de inmuebles arrendados	69.555	232.145
Derechos de uso de muebles arrendados	264.751	423.602
	22.472.078	22.675.455

8. 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:

- 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;
- 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;
- 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;
- 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
- para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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:

	30/09/2024	31/12/2023
Activos por impuesto diferido:		
Titulos Valores	-	4.247.544
Préstamos y otras financiaciones	2.478.820	1.608.955
Quebrantos	-	825.194
Provisiones de gastos	17.436	210.385
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	40.479	219.833
Total activos diferidos (a)	2.536.735	7.111.911
Pasivos por impuesto diferido:		
Titulos Valores	2.508.920	-
Ajuste de valuación moneda	139.823	304.072
Propiedad, planta y equipo	5.837.778	5.846.206
Total pasivos diferidos (b)	8.486.521	6.150.279
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido (a-b)	(5.949.786)	961.633

La evolución del activo neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se resume:

	30/09/2024	31/12/2023
Activo / (Pasivo) por impuesto diferido al inicio del período / ejercicio	961.633	(4.546.572)
Variación del impuesto diferido	(6.911.419)	5.508.205
(Pasivo) / Activo por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio	(5.949.786)	961.633

- d) Los principales componentes del gasto por impuesto a las ganancias en los Estados Financieros intermedios consolidados condensados son los siguientes:

	30/09/2024		30/09/2023	
	Trimestre finalizado el 30/09/2024	Acumulado 30/09/2024	Trimestre finalizado el 30/09/2023	Acumulado 30/09/2023
Utilidad / (Cargo) por impuesto a las ganancias corriente	(1.171.054)	(10.934.717)	(902.706)	(2.876.734)
Utilidad / (Pérdida) por impuesto a las ganancias diferido	(1.612.395)	(10.958.364)	(2.281.914)	(2.469.307)
Utilidad / (Pérdida) por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados	(2.783.449)	(21.893.081)	(3.184.620)	(5.346.041)

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

Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantenían registrados activos por impuesto a las ganancias corriente por 21.761. Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

y sus subsidiarias mantienen registrados pasivos por impuesto a las ganancias corriente por 7.127.380 y 11.352.555, respectivamente.

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

9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantenían los siguientes conceptos que se detallan a continuación:

	30/09/2024	31/12/2023
Anticipos de honorarios a directores y síndico	3.046.696	230.693
Pagos efectuados por adelantado	535.443	511.867
Bienes diversos	241.455	364.681
Créditos por contratos de garantías financieras	132.592	318.609
Anticipos de impuestos	24.950	243.180
	3.981.136	1.669.030

10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantenían los siguientes conceptos que se detallan a continuación:

	30/09/2024	31/12/2023
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	70.586.333	66.236.496
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	7.264.076	6.767.634
Acreedores por compras al contado a liquidar	6.537.386	107.168.750
Diversas sujetas a efectivo mínimo	1.512.692	570.660
Arrendamientos financieros a pagar	270.264	697.799
Obligaciones por financiación de compras	250.059	-
Otras	1.905.057	3.883.957
	88.325.867	185.325.295

11. 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,

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

cuya versión resumida fue publicada en el Boletín Diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (BCBA) de la misma fecha.

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

Fecha	Modificaciones
8 de septiembre de 2015	<ul style="list-style-type: none">• 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
14 de junio de 2024	<ul style="list-style-type: none">• Aumento del monto máximo de U\$S 25.000.000 (Dólares Estadounidenses veinticinco millones) a U\$S 100.000.000 (Dólares Estadounidenses cien millones) (o su equivalente en otras monedas o unidades de valor).

En el marco del referido programa la Entidad ha emitido las clases N° 1 a N° 15 de obligaciones negociables.

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 el 4 de septiembre de 2024. El capital de las Obligaciones Negociables Clase 15 fue amortizado de forma íntegra en la fecha de vencimiento y con un interés pagadero en forma vencida y en un único pago. 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no tiene vigente obligaciones negociables no subordinadas emitidas.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

12. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantenían los siguientes conceptos que se detallan a continuación:

	30/09/2024	31/12/2023
Proveedores	5.120.057	3.368.819
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	4.597.874	5.452.523
Retenciones a pagar	2.100.659	2.714.221
Otros impuestos a pagar	945.318	3.322.050
Dividendos a pagar en efectivo	40.983	7.765
Otros	653.474	769.586
	13.458.365	15.634.964

13. 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 30/09/2024					Total
		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	120.957.780	-	-	-	-	-	120.957.780
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	7.439.729	12.890.540	29.385.107	54.112.616	9.589.212	113.417.204
Instrumentos derivados	-	2.551.486	-	-	-	-	2.551.486
Operaciones de pase y cauciones	-	41.384.567	-	-	-	-	41.384.567
Otros activos Financieros	-	112.678.646	-	-	-	-	112.678.646
Préstamos y Otras Financiaciones	167.262	110.922.784	30.102.211	28.140.951	17.151.570	5.862.803	192.347.581
Otros Títulos de Deuda	-	1.128.320	1.164.320	94.884	15.774.552	51.918.813	70.080.888
Activos Financieros entregados en garantías	5.953.241	-	-	-	-	-	5.953.241
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	567.895	-	-	-	-	-	567.895
TOTAL	127.646.178	276.105.532	44.157.071	57.620.942	87.038.738	67.370.827	659.939.288
PASIVOS							
Depósitos	163.969.472	206.349.482	9.426.600	304.941	2.071.012	1.771.136	383.892.643
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	-	12.190.354	-	-	-	-	12.190.354
Instrumentos derivados	-	19.850	304.560	21.300	-	-	345.710
Otros Pasivos Financieros	-	88.156.621	166.978	2.268	-	-	88.325.867
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	1.363.237	1.603.016	554.027	14.677.410	1.063.608	19.261.298
TOTAL	163.969.472	308.079.544	11.501.154	882.536	16.748.422	2.834.744	504.015.872

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2023					Total
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	240.775.819	-	-	-	-	-	240.775.819
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	17.857.361	(4.072.868)	2.056.817	16.453.036	54.474.312	86.768.658
Instrumentos derivados	-	842.465	-	-	-	-	842.465
Operaciones de pase y cauciones	-	287.904.718	-	-	-	-	287.904.718
Otros activos Financieros	-	113.374.215	-	-	-	-	113.374.215
Préstamos y Otras Financiaciones	-	93.644.500	28.822.362	28.160.618	10.304.159	9.912.005	170.843.644
Otros Títulos de Deuda	-	56.340.865	26.777.807	887.777	(14.393.744)	68.023.696	137.636.401
Activos Financieros entregados en garantías	5.844.327	-	-	-	-	-	5.844.327
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.144.768	-	-	-	-	-	1.144.768
TOTAL	247.764.914	569.964.124	51.527.301	31.105.212	12.363.451	132.410.013	1.045.135.015

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2023					Total
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
PASIVO							
Depósitos	325.239.808	320.040.372	6.089.608	10.847.153	5.549.414	3.750.051	671.516.406
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	-	22.064.058	-	-	-	-	22.064.058
Operaciones de pase y cauciones	-	1.178.277	-	-	-	-	1.178.277
Otros Pasivos Financieros	-	185.255.348	-	69.947	-	-	185.325.295
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	710.589	27.375	47.277	1.621.501	2.025.452	4.432.194
TOTAL	325.239.808	529.248.644	6.116.983	10.964.377	7.170.915	5.775.503	884.516.230

14. 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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

El Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros” muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera.

Descripción del proceso de medición

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

Por otra parte, para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en nivel 2, se utilizaron técnicas de valoración que incluyeron la utilización de operaciones de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, siempre que estén disponibles, así como referencias al valor razonable actual de otro instrumento que es sustancialmente similar, o bien el análisis de flujos de efectivo descontados a tasas construidas a partir de información de mercado de instrumentos similares. Adicionalmente, ciertos activos y pasivos incluidos dentro de esta categorización, fueron valuados utilizando cotizaciones identificadas de idénticos instrumentos en “mercados menos activos”.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no ha cambiado las técnicas ni los supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Cambios en niveles de valor razonable

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no ha registrado transferencias entre niveles 1, 2 ó 3.

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

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

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

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

Activos Financieros	30/09/2024				
	Valor Contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y Depósito en Bancos	120.957.780	120.957.780	-	-	120.957.780
Operaciones de pases activos	41.384.567	41.384.567	-	-	41.384.567
Otros activos financieros	108.470.528	108.470.528	-	-	108.470.528
Préstamos y otras financiaciones	192.347.581	-	-	195.807.527	195.807.527
Otros títulos de deuda	70.080.888	-	66.495.700	-	66.495.700
TOTAL ACTIVOS	533.241.344	270.812.875	66.495.700	195.807.527	533.116.102
Pasivos Financieros					
Depósitos	383.892.643	-	383.795.429	-	383.795.429
Otros pasivos Financieros	88.325.867	-	88.533.417	-	88.533.417
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	19.261.298	-	18.119.141	-	18.119.141
TOTAL PASIVOS	491.479.808	-	490.447.987	-	490.447.987

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2023				
	Valor Contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos Financieros					
Efectivo y Depósito en Bancos	240.775.819	240.775.819	-	-	240.775.819
Operaciones de pases activos	287.904.718	287.904.718	-	-	287.904.718
Otros activos financieros	107.282.300	107.282.300	-	-	107.282.300
Préstamos y otras financiaciones	170.843.644	-	-	173.217.523	173.217.523
Otros títulos de deuda	137.636.401	-	155.846.241	-	155.846.241
TOTAL ACTIVOS	944.442.882	635.962.837	155.846.241	173.217.523	965.026.601
Pasivos Financieros					
Depósitos	671.516.406	-	671.516.406	-	671.516.406
Operaciones de pase	1.178.277	1.178.277	-	-	1.178.277
Otros pasivos Financieros	185.325.295	-	184.448.241	-	184.448.241
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	4.432.194	-	3.633.845	-	3.633.845
TOTAL PASIVOS	862.452.172	1.178.277	859.598.492	-	860.776.769

15. 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 1.606.953 y 3.817.520, respectivamente.

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 30 de septiembre 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 264.751 y 423.602 respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

	30/09/2024	31/12/2023
Hasta un año	211.801	211.801
De 1 a 5 años	52.950	211.801
Total	264.751	423.602

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en la Entidad por los contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a 198.671 y 463.116. Dichos pasivos se midieron al valor

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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".

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo de los activos reconocidos por Eurobanco Bank Ltd. por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 69.555 y 232.144, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en Eurobanco Bank Ltd por los contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende miles de 71.593 y 234.683, respectivamente. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

16. CAPITAL SOCIAL

El Capital social suscrito, inscripto e integrado de la Entidad al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a 323.900, compuesto por acciones ordinarias, con 5 votos por acción.

17. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	Trimestre finalizado 30/09/2024	Acumulado 30/09/2024	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2023
Resultado por compra venta de divisas y moneda	543.473	960.357	336.527	2.202.708
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(1.263.304)	(2.204.913)	(239.772)	(1.631.998)
	(719.831)	(1.244.556)	96.755	570.710

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

18. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado 30/09/2024	Acumulado 30/09/2024	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2023
Comisiones por servicios	872.249	2.807.229	832.356	2.130.220
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	417.202	1.588.288	1.008.941	2.536.572
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	138.638	1.221.578	7.172	106.948
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	6.889	305.949	-	-
Alquileres	19.770	84.807	32.575	97.135
Alquiler de cajas de seguridad	46.770	73.707	17.900	49.196
Intereses punitivos	55	7.592	1.712	5.806
Resultado por inversión en Sociedades de Garantías Recíprocas	491	2.985	2.160	11.158
	1.502.064	6.092.135	1.902.816	4.937.035

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

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

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

	Trimestre finalizado 30/09/2024	Acumulado 30/09/2024	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2023
Cargo por incobrabilidad	1.703.228	5.411.469	444.849	815.077
Previsiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(138.640)	(1.221.578)	(7.172)	(106.948)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	1.564.588	4.189.891	437.677	708.129

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes Informativos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

20. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

Beneficios a corto plazo

	Trimestre finalizado 30/09/2024	Acumulado 30/09/2024	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2023
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	4.944.330	15.861.845	4.932.220	14.832.905
Indemnizaciones y Gratificaciones y otros servicios al personal	172.043	824.673	144.272	505.192
	5.116.373	16.686.518	5.076.492	15.338.097

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Trimestre finalizado 30/09/2024	Acumulado 30/09/2024	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2023
Honorarios a Directores y Síndicos	2.520.333	5.720.360	1.880.949	4.956.060
Otros honorarios	2.065.286	5.100.140	982.639	3.227.597
Impuestos	624.256	2.130.290	605.991	1.940.635
Servicios administrativos contratados	577.939	1.416.871	332.321	1.028.640
Representación, viáticos y movilidad	121.500	308.019	79.376	240.394
Viajes	79.251	267.507	289.543	585.007
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	88.801	261.046	62.551	253.520
Servicios de seguridad	100.586	260.720	106.432	269.823
Electricidad y comunicaciones	63.948	204.118	58.849	167.148
Software	70.407	160.319	311.192	902.833
Seguros	30.585	90.541	17.894	70.440
Propaganda y publicidad	30.811	84.603	21.231	67.430
Papelería y útiles	11.129	39.957	16.068	44.335
Alquileres	5.016	14.568	4.249	18.139
Otros	510.270	1.615.807	519.910	1.384.687
	6.900.118	17.674.866	5.289.195	15.156.688

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

22. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Trimestre finalizado 30/09/2024	Acumulado 30/09/2024	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2023
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.556.962	10.182.553	4.985.217	12.714.251
Ajuste por remediación en moneda homogénea de dividendos	-	609.251	-	-
Derechos de mercado	133.975	351.150	101.461	347.079
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	93.128	277.218	77.368	277.511
Donaciones	69.192	155.610	52.409	95.046
Cargos por contratos de carácter oneroso	105.930	127.625	6.665	24.105
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	11.404	37.869	(2.704)	18.463
Otros	27.304	39.025	8.111	6.019
	1.997.895	11.780.301	5.228.527	13.482.474

23. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El Estado de Flujo de Efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalentes de efectivo derivados de las actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento durante el ejercicio. Para la elaboración del mismo la Entidad adoptó el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiamiento.

La Entidad considera como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos. Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

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

24. OPERACIONES CONTINGENTES

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantenían las siguientes operaciones contingentes:

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2024	31/12/2023
Garantías otorgadas	33.996.431	41.380.840
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	27.543.477	6.981.931
Total	61.539.908	48.362.771

Dichas facilidades de crédito son inicialmente reconocidas, en su parte correspondiente, al valor razonable en el rubro “Otros pasivos financieros”. Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran valuados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad y sus subsidiarias que se menciona en la nota 36.

25. 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 existían operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

	Saldo al 30/09/2024	Saldo al 31/12/2023
Préstamos	8.145.518	13.474.591
Documentos	8.109.818	13.473.583
Adelantos	23	-
Tarjetas de Crédito	35.677	-
Garantías Otorgadas	-	1.008
Depósitos	17.414.466	62.160.076

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 66.843 y 40.808, respectivamente.

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

El Grupo no mantiene préstamos otorgados a Directores y otro personal clave de la Gerencia garantizados con acciones.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones asciende a 2.674.397 y 2.136.922 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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:

	30/09/2024	31/12/2023
Activo - Efectivo y Depósitos en bancos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	865.714	8.773
Metrocorp Valores S.A.	1.850.681	9.729.500
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	-	3.017.915
Activo - Otros activos financieros		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	1.665.824	401.094
Metrocorp Valores S.A.	7.267.006	22.112.649
Pasivo - Depósitos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	18.087	21.295
Metrocorp Valores S.A.	5.642.391	2.891.902
Pasivo - Pasivos a Valor Razonable con cambios en resultados		
Eurobanco Bank Ltd	-	3.233.959
Pasivo - Otros Pasivos Financieros		
Metrocorp Valores S.A.	598.681	2.340.393

Adicionalmente, los resultados por los ejercicios finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 correspondiente a las operaciones efectuadas por la Entidad con estas sociedades son los siguientes:

	30/09/2024	30/09/2023
Resultados - Ingresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	-	8.281
Eurobanco Bank Ltd	47.234	23.892
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	7.547	54.190
Resultados - Egresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	224.015	-
Resultados - Otros Ingresos Operativos		
Metrocorp Valores S.A.	3.276	11.934
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	3.598	11.733
Resultados - Egresos por Comisiones		
Metrocorp Valores S.A.	10.466	-

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las mismas ascendieron a 17.573 y 1.708.661, respectivamente.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

26. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

27. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

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

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

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

28. 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 30 de septiembre de 2024, la Entidad y sus subsidiarias actúan como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros:

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emision	Activos bajo custodia al 30/09/2024
Diesel Lange Serie II	14 de julio de 2023	30 de octubre de 2023	10 de noviembre de 2023	1.147.822

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

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emision	Activos bajo custodia al 31/12/2023
Red Surcos XXX (*)	2 de mayo de 2023	7 de julio de 2023	14 de julio de 2023	1.847.610
Red Surcos XXXI (*)	18 de mayo de 2023	27 de julio de 2023	4 de agosto de 2023	1.875.354
ALZ Agrocap Serie I (*)	14 de julio de 2023	30 de octubre de 2023	10 de noviembre de 2023	7.513.006

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

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, Eurobanco Bank Ltd. mantenía operaciones fiduciarias por un monto de miles de USD 288.810 y USD 172.266, respectivamente.

29. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

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

Por la Operatoria de Banco CMF S.A.:

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco CMF S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se encuentra 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 30 de septiembre de 2024 el valor UVA fue de 1.180,35 (fuente BCRA).

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 30 de septiembre de 2024 a 1.676.510, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 838.255 y se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente abierta en el BCRA N° 319 en pesos argentinos, registrada en "Entidades financieras y corresponsales BCRA – Cuenta Corriente en pesos".

Por la Operatoria de Metrocorp Valores S.A.

En cumplimiento con las disposiciones establecidas por la CNV vigentes, la Resolución General N° 821/2019 de este organismo ha introducido cambios en el requisito de la exigencia patrimonial para los Agentes "ALYC y AN – Integral", estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientos setenta mil trescientos cincuenta) UVA actualizables por el CER – Ley N° 25.827.

En relación a lo mencionado en el párrafo anterior, la Sociedad posee un patrimonio neto que supera los patrimonios mínimos requeridos por la norma mencionada, alcanzando los 555.178. Adicionalmente, la Sociedad posee una contrapartida líquida que supera la contrapartida líquida requerida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo en activos elegibles establecidos por la CNV constituida por 783.901 del saldo de la cuenta corriente N° 10554/5 en moneda pesos (cuenta propiedad de Metrocorp Valores S.A. en Banco CMF S.A.).

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

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

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

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de dicha Sociedad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de septiembre de 2024 a 389.516, así como la contrapartida mínima exigida de 194.758 que se encuentra constituida por cuotas partes en los fondos comunes de inversión "Fundcorp Multiestrategia", "Fundcorp Liquidez", "Fundcorp Capital" y "Fundcorp Long Performance Plus".

30. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Adicionalmente, con fecha 1 de marzo y 25 de junio de 2024, comenzaron a operar Fundcorp Performance Multiestrategia y Fundcorp Performance Balanceado, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2024 la Entidad, en su carácter de sociedad depositaria, mantiene en custodia cuotapartes de los fondos, según el siguiente detalle (información no auditada):

Fondo	Patrimonio Neto	Cantidad de cuotapartes
Fundcorp Performance	4.592.139	177.877
Fundcorp Performance Plus (*)	1.687	2.442
Fundcorp Long Performance	10.969.119	262.989
Fundcorp Long Performance Plus (*)	5.261	5.946
Fundcorp Liquidez	83.132.219	7.553.698
Fundcorp Liquidez Plus (*) (**)	-	-
Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	1.020.863	105.793
Fundcorp Performance Multiestrategia	6.285.400	4.846.741
Fundcorp Performance Balanceado	8.137.691	7.197.159

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

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

Cabe aclarar que los fondos mencionados anteriormente son administrados por la subsidiaria CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión.

Con posterioridad al cierre del periodo, el 15 de octubre de 2024, la CNV autorizó la constitución de los Fondos Comunes de Inversión "Fundcorp Crecimiento" y "Fundcorp Protección". Asimismo, el 17 de octubre de 2024, la CNV autorizó la constitución del Fondo Común de Inversión "Fundcorp Dólar Plus". A la fecha de emisión de los presentes estados contables dichos fondos están inactivos.

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

Las Resoluciones Generales N° 629/14 y 632/14 de la CNV (las "Resoluciones"), establecen que las Sociedades emisoras deberán guardar la documentación respaldatoria de sus operaciones contables y de su gestión en espacios adecuados que aseguren su conservación e inalterabilidad.

La Entidad tiene como criterio entregar en guarda a terceros cierta documentación de respaldo de sus operaciones contables y de gestión que revistan antigüedad, entendiendo como tal aquella que tenga fecha anterior al último ejercicio contable finalizado. A los fines de cumplir con las exigencias establecidas en las Resoluciones, la Entidad le encomienda el depósito de la documentación mencionada en el párrafo precedente a Iron Mountain S.A., con domicilio legal en la calle Av. Amancio Alcorta 2482, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Según información suministrada por la empresa contratada, la documentación recibida fue depositada en sus depósitos situados en: (I) Planta Parque Patricios: (Av. Amancio Alcorta 2482 – C.A.B.A.), (II) Planta Barracas: (Azara 1245– C.A.B.A.), y (III) Planta Ezeiza: (San Miguel de Tucumán 601 – Ezeiza).

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

32. 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 septiembre de 2024 se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

<u>Concepto</u>	<u>Banco CMF</u>	
	<u>En Pesos</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Efectivo y Depósito en Bancos:		
– Saldos en cuentas en el BCRA	2.000.000	18.368.354
Activos Financieros entregados en garantía:		
– Cuentas especiales de garantía en el BCRA	1.072.900	467.788

Capitales Mínimos

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

<u>Concepto</u>	<u>Banco CMF y sociedades subsidiarias</u>
Responsabilidad patrimonial computable	154.410.025
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	4.072.336
Riesgo operacional	882.926
Riesgo de crédito	24.881.886
Total de exigencia	29.837.148
Exceso sobre la exigencia	124.572.877

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

34. SALDOS FUERA DE BALANCE

Adicionalmente a lo mencionado en la nota 24, y a los saldos expuestos en el Anexo B, la Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a las normativas emitidas por el BCRA.

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	30/09/2024	31/12/2023
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	2.004.474.302	2.582.617.415
Garantías recibidas por parte de Clientes	262.406.628	235.440.726
Futuros y Opciones de compra/venta tomadas	132.920.106	155.825.502
Actividad Fiduciaria	118.926.416	297.663.513
Pases Activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	41.574.436	355.570.100
Depósitos en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	13.095.313	40.395.654
Cheques por debitar	9.559.777	11.963.927
Prestamos en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	5.588.550	-

35. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Por la operatoria de Banco CMF S.A.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- 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 30 de septiembre de 2024 asciende a 8.929.349 y se encuentra registrado en Reserva de utilidades.

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

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

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

Con posterioridad al cierre del período, con fecha 30 de abril de 2024, a través de la Comunicación "A" 7997 el BCRA dispuso que las entidades financieras que resuelvan o hayan resuelto distribuir resultados en el marco de lo previsto por la Comunicación "A" 7984 podrán hacerlo en 3 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el importe que corresponda de acuerdo con la citada comunicación. Las entidades deberán otorgar la opción a cada accionista no residente de percibir sus dividendos, total o parcialmente, en una sola cuota en

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 suma destinadas a Reserva Legal conforme lo resuelto en el punto precedente, por la suma de 5.252.366; y (b) la suma de 2.063.021, contra la desafectación de la cuenta de Reserva Facultativa conforme lo resuelto en el punto precedente; pudiendo su pago ser efectuado en efectivo o en especie, incluyendo pero no limitándose a bonos, o cualquier combinación de ambas opciones; (iv) adicionalmente a lo aprobado en el punto (iii) precedente y sujeto a la aprobación previa del BCRA y en la medida que las Normas del BCRA sobre Distribución de Resultados así lo permitan en el futuro, aprobar la distribución de dividendos a los accionistas en proporción a sus tenencias accionarias de la suma de 4.876.928 contra la desafectación de la cuenta de Reserva Facultativa conforme lo resuelto en el punto (iii) que precede, pudiendo su pago ser efectuado en efectivo o en especie, incluyendo pero no limitándose a bonos, o cualquier combinación de ambas opciones; (v) dejar constancia que los montos de la distribución de dividendos aprobada por la asamblea deberán ser ajustados a moneda homogénea de la fecha de la asamblea y del pago de cada una de las cuotas, respectivamente, conforme dispone la normativa del BCRA; (vi) dejar constancia que, hasta tanto se obtenga la autorización del BCRA para la distribución de dividendos conforme lo previsto precedentemente, el saldo del resultado del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023 neto de la suma destinada a Reserva Legal (5.252.366) y la suma resultante de la desafectación de la Reserva Facultativa (6.976.109), en valores expresados al 31 de diciembre de 2023, continuarán en o se destinarán a, según sea el caso, la cuenta de Reserva Facultativa para futuras distribuciones de dividendos, en tanto tal afectación no resultaría perjudicial a los derechos de los accionistas y/o de terceros; y (vii) delegar en el Directorio la determinación de la oportunidad, modalidad de pago en efectivo o en especie, moneda, fechas de pago y los demás términos y condiciones para el pago de los dividendos a los señores accionistas en proporción a sus tenencias accionarias, conforme sea autorizado por el BCRA y con sujeción a lo establecido por la normativa aplicable que fuera dictada por el BCRA en materia de distribución de dividendos. Cabe señalar que las cifras mencionadas anteriormente están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2023.

Con fecha 29 de mayo de 2024, el BCRA autorizó a Banco CMF S.A. a distribuir utilidades acumuladas al 31/12/2023 por un total de 7.315.387 en efectivo o en especie o en cualquier combinación de ambas opciones, cifra expresada en moneda dicha fecha. La Entidad realizó el pago en tres cuotas iguales, mensuales y consecutivas ajustados a moneda homogénea de la fecha del pago de cada una de las cuotas, conforme dispone la normativa del BCRA. Con fecha 12 de julio de 2024 se han cancelado la totalidad de los dividendos a pagar.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Asimismo, de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de abril 2023, se aprobó respecto al destino del Resultado Neto positivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2022 de 413.693, lo siguiente (i) en primer lugar, la constitución de Reserva Legal por la suma de 82.739, 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 ascendía a 3.276.013, se aprobó desafectar de la Reserva Facultativa: (i) la suma de 207.238 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 1.093.416 para destinarla a dividendos en efectivo a los accionistas, ad referendum de la aprobación del Banco Central de la República Argentina de conformidad con las normas que resulten aplicables. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2022.

Luego, con fecha 4 de mayo de 2023, la Asamblea General Extraordinaria aprobó distribuir la suma aprobada por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de fecha 17 de abril de 2023 como dividendos en efectivo o en especie; sujeto a la conformidad del Banco Central de la República Argentina, y se delegó en el Directorio la oportunidad, moneda, especie y demás términos y condiciones del pago de los dividendos, con sujeción a lo establecido por la normativa aplicable.

En tal sentido, el 12 de mayo de 2023, el Directorio aprobó el pago de dividendos en especie, seleccionando para tal efecto al Bono del Tesoro Nacional en Pesos Ajustado por C.E.R. cupón 1,5% vencimiento 25 de Marzo de 2024 (especie BYMA: TX24) por la cantidad de Valores Nominales 258.338.098, equivalente a 1.093.416. Con fecha 2 de junio de 2023, el BCRA autorizó a la Entidad a distribuir utilidades por un total de 1.093.416, la que se realizó en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2022.

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

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

Metrocorp Valores S.A.:

Con fecha 18 de abril de 2024, se celebró la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas en la cual se aprobó asignar 2.448.944 a la distribución de dividendos en efectivo o en especie, en este caso valuada a precio de mercado y pudiendo incluir, pero sin limitarse a bonos, o en cualquier combinación de ambas opciones de conformidad con las normas que resulten aplicables, delegando en el Directorio de la Sociedad la oportunidad, moneda, especie y demás términos y condiciones de la efectiva puesta a disposición de los dividendos, de acuerdo

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

a la planificación financiera de la Sociedad. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2023, cierre de ejercicio.

Con fecha 17 de febrero de 2023, se celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó la distribución de dividendos en efectivo, por un monto total de 363.301. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2022, cierre de ejercicio anterior.

CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión:

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

Con fecha 17 de abril de 2023, se celebró la Asamblea General de Accionistas en la cual se aprobó, entre otros puntos la desafectación de la reserva facultativa y destinar 163.452 al pago de dividendos en efectivo. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022, cierre de ejercicio anterior.

36. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

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

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

Política de transparencia en materia de Gobierno Societario

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, a finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos de mercado, habiendo llegado a picos máximos cercanos al 200% hacia finales de 2023, período en el que se produjo una devaluación del peso argentino cercana al 55%. Durante 2024 la mencionada brecha ha observado una significativa reducción, ascendiendo a 15% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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

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

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

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

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

38. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 Regímenes
Informativos

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2024	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								
Letras de Capitalización - Vto. 18/06/25 (S18J5)	9.288	-	1	22.440.765	-	22.440.765	-	22.440.765
Letras de Capitalización - Vto. 29/08/25 (S29G5)	9.296	-	1	21.850.500	-	21.850.500	-	21.850.500
Letras de Capitalización - Vto. 31/03/25 (S31M5)	9.256	-	1	12.419.000	-	12.419.000	-	12.419.000
Letras de Capitalización - Vto. 13/12/24 (S13D4)	9.281	-	1	11.629.340	-	11.629.340	-	11.629.340
Letras de Capitalización - Vto. 14/02/25 (S14F5)	9.297	-	1	10.260.000	-	10.260.000	-	10.260.000
Letras de Capitalización - Vto. 12/09/25 (S12S5)	9.301	-	1	8.797.500	-	8.797.500	-	8.797.500
Bono del Tesoro Nacional Aj. por CER - Vto. 14/10/24 (T4X4)	9.179	-	1	7.439.729	16.453.036	7.439.729	-	7.439.729
Letras de Capitalización - Vto. 28/02/25 (S28F5)	9.253	-	1	6.583.500	-	6.583.500	-	6.583.500
Bono Global de la República Argentina Ley NY - Vto. 09/07/35 (GD35)	81.088	-	1	5.120.402	1.699.360	5.120.402	-	5.120.402
Letras de Capitalización - Vto. 29/11/24 (S29N4)	9.255	-	1	1.261.200	-	1.261.200	-	1.261.200
Otros	-	-	1	3.029.774	6.901.734	3.029.774	-	3.029.774
Títulos Privados								
O.N. AES Argentina Generación S.A. 9,50% - Vto. 16/08/27	96.816	-	1	719.666	3.070.183	719.666	-	719.666
O.N. Banco Macro S.A. 6,75% USD - Vto. 04/11/26	91.452	-	1	358.668	8.252.859	358.668	-	358.668
O.N. Aeropuertos Argentina 2000 6,875% USD - Vto. 01/02/27	94.811	-	1	300.804	630.410	300.804	-	300.804
O.N. Boldt 10% USD - Vto. 07/03/26	57.320	-	1	236.493	444.232	236.493	-	236.493
O.N. Transportadora Gas del Sur 8,50% USD - Vto. 24/07/31	83.801	-	1	205.695	-	205.695	-	205.695
O.N. Compañía General de Combustibles 9,50% - Vto. 08/03/25	81.397	-	1	122.447	411.005	122.447	-	122.447
O.N. Pelayo Agronomía Clase 2 - Vto. 30/03/26	56.945	-	1	81.384	399.419	81.384	-	81.384
O.N. YPF S.A. 9,50% USD - Vto. 17/01/31	96.969	-	1	52.191	-	52.191	-	52.191
O.N. YPF S.A. 8,50% USD - Vto. 27/06/29	80.534	-	1	43.126	7.613.098	43.126	-	43.126
O.N. Pan American Energy 8,50% USD - Vto. 30/04/32	83.675	-	1	9.568	-	9.568	-	9.568
Otros	-	-	1	6.059	29.270.458	6.059	-	6.059
Del Exterior								
Títulos públicos								
US Treasury Bill USA - Vto. 16/01/24	83.330	-	-	-	11.296.914	-	-	-
US Treasury Bill USA - Vto. 30/01/24	83.380	-	-	-	325.950	-	-	-
Títulos Privados								
O.N. Petróleos Mexicanos 10% USD - Vto. 07/02/33	97.048	-	1	449.393	-	449.393	-	449.393
TOTAL TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE EN CAMBIOS EN RESULTADO								
		-	-	113.417.204	86.768.658	113.417.204	-	113.417.204

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2024 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

TENENCIA						POSICIÓN		
Concepto	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2024	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	17.956.800	1	22.708.950	-	22.708.950	-	22.708.950
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto. 15/12/27 (TZXD7)	9.250	9.302.445	1	11.557.536	-	11.557.536	-	11.557.536
Bono del Tesoro Nacional en pesos ZERO CPN - Vto. 23/08/25 (TG25)	9.196	8.014.199	1	8.014.199	-	8.014.199	-	8.014.199
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 2.50% - Vto. 30/11/31 (TX31)	9.157	710.000	1	652.612	468.990	652.612	-	652.612
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto. 23/05/27 (TY27P)	9.132	526.263	1	526.263	1.282.313	526.263	-	526.263
Bono del Tesoro Nacional en pesos a tasa BADLAR 0,70% - Vto. 23/11/27 (TB27)	9.166	148.741	1	154.309	328.847	154.309	-	154.309
Bono Tesoro \$ Ajustable - CER 4,25% - Vto. 14/02/25 (T2X5)	9.180	-	-	-	47.242.842	-	-	-
Bono del Tesoro BOCER 2% - Vto. 2026 (TX26)	5.925	-	-	-	10.157.603	-	-	-
Bonos Republica Argentina con descuento 5,83% - Vto. 2033 (DICP)	45.696	-	-	-	1.577.365	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 11/01/2024 (Y11E4)	14.085	-	-	-	1.114.912	-	-	-
Letras de Liquidez Vto. 09/01/2024 (Y09E4)	14.084	-	-	-	196.249	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional Aj. por CER - Vto. 14/10/24 (T4X4)	9.179	-	-	-	(16.453.036)	-	-	-
Títulos Privados								
O.N. YPF SA USD 8,75% - Vto. 11/09/31 (YPF31)	83.928	6.365.000	1	4.895.536	-	4.895.536	-	4.895.536
O.N. Edesa S.A. Clase 1 - Vto. 11/05/25 (DEC1O)	57.030	2.169.277	1	2.169.277	3.058.515	2.169.277	-	2.169.277
O.N. ICBC Clase 1 - Vto. 29/08/25 (ICC1O)	58.024	2.073.866	1	2.073.866	-	2.073.866	-	2.073.866
O.N. Telecom Clase 10 - Vto. 10/06/25 (TLCAO)	55.827	1.920.860	1	1.990.749	1.575.474	1.990.749	-	1.990.749
O.N. Vista Energy Clase 24 USD - Vto. 03/05/29 (VSCPO)	57.736	2.559.118	1	1.945.544	-	1.945.544	-	1.945.544
O.N. Pampa Energía 7,95% - Vto. 10/09/31 (PAM21)	83.929	2.515.200	1	1.926.833	-	1.926.833	-	1.926.833
O.N. CAPEX Clase 8 USD - Vto. 29/06/26 (CAC8O)	57.723	2.080.864	1	1.767.477	-	1.767.477	-	1.767.477
O.N. PYME Hatrick S1 (HT11P)	58.049	1.383.663	1	1.383.663	-	1.383.663	-	1.383.663
O.N. TGLT S.A. Clase 16 USD - Vto. 11/02/23 (TGCHO)	54.609	1.377.517	2	1.377.517	2.237.829	1.377.517	-	1.377.517
O.N. YPF Clase 29 USD - Vto. 28/05/26 (YMCVO)	57.774	1.552.488	1	1.263.798	-	1.263.798	-	1.263.798
Otros	-	4.155.166	-	3.988.525	2.884.817	3.988.525	-	3.988.525
Previsiones	-	(161.951)	-	(161.951)	(43.634)	(161.951)	-	(161.951)

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2024 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 - F° 157	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

TENENCIA						POSICIÓN		
Concepto	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/09/2024	Saldo de Libros 31/12/2023	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
Títulos Privados								
Del Exterior								
Títulos públicos								
US Treasury Bill USA - Vto. 17/10/24	82.368	621.059	1	621.059	-	621.059	-	621.059
US Treasury Bill USA - Vto. 03/10/24	83.357	256.255	1	256.255	-	256.255	-	256.255
US Treasury Bill USA - Vto. 22/10/24	83.750	213.015	1	213.015	-	213.015	-	213.015
US Treasury Bill USA - Vto. 05/12/24	83.721	186.825	1	186.825	-	186.825	-	186.825
US Treasury Bill USA - Vto. 14/11/24	83.697	156.391	1	156.391	-	156.391	-	156.391
US Treasury Bill USA - Vto. 21/11/24	83.709	138.028	1	138.028	-	138.028	-	138.028
US Treasury Bill USA - Vto. 24/10/24	83.659	113.255	1	113.255	-	113.255	-	113.255
US Treasury Bill USA - Vto. 31/10/24	83.246	75.146	1	75.146	-	75.146	-	75.146
US Treasury Bill USA - Vto. 12/12/24	83.736	48.114	1	48.114	-	48.114	-	48.114
US Treasury Bill USA - Vto. 27/03/25	83.976	23.764	1	23.764	-	23.764	-	23.764
US Treasury Bill USA - Vto. 20/02/24	83.324	-	-	-	20.713.222	-	-	-
US Treasury Bill USA - Vto. 04/01/24	82.264	-	-	-	16.327.006	-	-	-
US Treasury Bill USA - Vto. 23/01/24	82.417	-	-	-	15.301.761	-	-	-
Otros	-	14.333	1	14.333	29.665.326	14.333	-	14.333
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA		66.495.701	-	70.080.888	137.636.401	70.080.888	-	70.080.888
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Acción MAE	-	-	2	567.324	1.143.617	567.324	-	567.324
Acción Unipar Indupa \$ Esc.	571	-	2	569	1.147	569	-	569
Sedesa	1130682415513	-	2	2	4	2	-	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-	-	567.895	1.144.768	567.895	-	567.895

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29/11/2024 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A. C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13	JOSÉ A. BENEGAS LYNCH Presidente
GABRIEL GAMBACORTA Por Comisión Fiscalizadora	SEBASTIAN OSEROFF Socio Contador Público U.B.A C.P.C.E.C.A.B.A. T° 296 – F° 157	ALEJANDRO VICENTE Gerente de Contabilidad y RI

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2024	31/12/2023
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	263.001.863	215.941.316
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	28.333.831	38.905.144
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.380.249	3.185.658
Sin garantías ni contragarantías preferidas	230.287.783	173.850.514
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	9.767	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	8.023	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.744	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	263.011.630	215.941.316

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2024	31/12/2023
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	22.366.019	18.027.753
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	122.813	261.233
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	240.653	302.081
Sin garantías ni contragarantías preferidas	22.002.553	17.464.439
Riesgo bajo	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo medio	-	811
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	811
Riesgo alto	393	14
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	393	14
Irrecuperable	-	18
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	18
TOTAL	22.366.412	18.028.596
TOTAL GENERAL (1)	285.378.042	233.969.912

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

- Préstamos y otras financiaciones	192.347.581	170.843.644
- Préstamos al personal	(9.645)	(6.135)
- B.C.R.A.	(160)	(1.975)
- Previsiones	6.555.048	4.767.011
- Ajustes Normas Internacionales de Información Financiera	162.525	247.961
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros - Medición a Costo Amortizado	24.782.785	9.756.635
- Contingentes - Otras Garantías Otorgadas	33.996.431	41.380.840
- Contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	27.543.477	6.981.931
	285.378.042	233.969.912

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	83.811.228	29%	84.824.083	36%
50 siguientes mayores clientes	123.272.051	43%	107.181.715	46%
100 siguientes mayores clientes	65.496.207	23%	39.948.700	17%
Resto de clientes	12.798.556	5%	2.015.414	1%
Total (1)	285.378.042	100%	233.969.912	100%

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 LAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		30/09/2024						
		Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	Cartera vencida	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	Total al 30/09/2024
B.C.R.A.	-	160	-	-	-	-	-	160
Sector Financiero	-	7.493.934	4.651.907	2.413.034	-	-	-	14.558.875
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	167.564	129.139.061	41.741.445	37.572.518	44.743.917	19.071.541	20.295.491	292.731.537
TOTAL	167.564	136.633.155	46.393.352	39.985.552	44.743.917	19.071.541	20.295.491	307.212.586

		31/12/2023						
		Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	Cartera vencida	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	Total al 31/12/2023
B.C.R.A.	-	1.975	-	-	-	-	-	1.975
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	58.962	104.310.168	38.661.743	42.480.281	34.032.003	25.645.605	13.925.556	259.114.318
TOTAL	58.962	104.312.143	38.661.743	42.480.281	34.032.003	25.645.605	13.925.556	259.116.293

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 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	124.629.516	33%	267.148.362	40%
50 siguientes mayores clientes	146.384.008	38%	238.709.603	36%
100 siguientes mayores clientes	59.234.209	15%	89.220.569	13%
Resto de clientes	53.644.910	14%	76.437.872	11%
Total	383.892.643	100%	671.516.406	100%

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2024
	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	371.031.094	9.704.438	304.995	2.105.549	533.288	1.569.604	385.248.968
- Sector Financiero	2.318	-	-	-	-	-	2.318
- Sector Privado No Financiero	371.028.776	9.704.438	304.995	2.105.549	533.288	1.569.604	385.246.650
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	12.190.354	-	-	-	-	-	12.190.354
Instrumentos derivados	19.850	304.560	21.300	-	-	-	345.710
Otros pasivos financieros (1)	88.173.491	371.211	361.680	405.637	82.874	6.895	89.401.788
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	1.363.237	1.603.016	554.026	14.677.410	1.035.925	27.683	19.261.298
TOTAL	472.778.026	11.983.225	1.242.001	17.188.596	1.652.087	1604.182	506.448.118

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	645.448.104	6.171.128	11.052.177	5.646.379	325.950	4.169.363	672.813.101
- Sector Financiero	2.798	-	-	-	-	-	2.798
- Sector Privado No Financiero	645.445.306	6.171.128	11.052.177	5.646.379	325.950	4.169.363	672.810.303
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	22.064.058	-	-	-	-	-	22.064.058
Operaciones de pase	1.178.277	-	-	-	-	-	1.178.277
Otros pasivos financieros (1)	185.083.578	81.412	239.672	328.002	365.740	11.547	186.109.951
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	710.589	27.377	47.277	1.621.501	1.909.790	115.661	4.432.195
TOTAL	854.484.606	6.279.917	11.339.126	7.595.882	2.601.480	4.296.571	886.597.582

(1) Por disposición del B.C.R.A. 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 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 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz y subsidiarias	Total al 30/09/2024	Dólar	Libra	Francos Suizos	Euro	Otras	Total al 31/12/2023
ACTIVO								
Efectivo y Depósitos en Bancos	118.643.015	118.643.015	118.420.651	74.512	717	140.754	6.381	240.645.699
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	8.226.730	8.226.730	8.226.730	-	-	-	-	69.640.543
Intrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	1.748
Operaciones de pase y cauciones	41.384.567	41.384.567	41.384.567	-	-	-	-	87.150.446
Otros activos financieros	20.633.838	20.633.838	20.633.838	-	-	-	-	57.525.875
Préstamos y otras Financiaciones	72.053.305	72.053.305	72.053.305	-	-	-	-	88.134.467
Otros Títulos de deuda	19.675.721	19.675.721	19.675.721	-	-	-	-	84.080.735
Activos financieros entregados en garantía	578.958	578.958	578.958	-	-	-	-	2.727.922
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	182.166	182.166	182.166	-	-	-	-	305.778
Total Activo	281.378.300	281.378.300	281.155.936	74.512	717	140.754	6.381	630.213.213
PASIVO								
Depósitos	159.864.494	159.864.494	159.864.494	-	-	-	-	407.881.445
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	10.766.854	10.766.854	10.766.854	-	-	-	-	22.064.058
Operaciones de pase y cauciones	-	-	-	-	-	-	-	1.178.277
Otros pasivos financieros	11.255.282	11.255.282	11.243.621	-	-	11.661	-	117.200.562
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	18.889.129	18.889.129	18.889.129	-	-	-	-	3.666.689
Otros pasivos no financieros	2.971.011	2.971.011	2.971.011	-	-	-	-	1.166.613
Total Pasivo	203.746.770	203.746.770	203.735.109	-	-	11.661	-	553.157.644

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	120.957.780	-	-	-	-	-
Efectivo	55.330.280	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y Corresponsales	70.384.586	-	-	-	-	-
Otros	(4.757.086)	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	113.417.204	-	113.417.204	-	-
Instrumentos derivados	-	-	2.551.486	2.551.486	-	-
Operaciones de pase y cauciones	-	41.384.567	-	41.384.567	-	-
B.C.R.A.	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	41.384.567	-	41.384.567	-	-
Otros activos financieros	108.470.528	-	4.208.118	4.208.118	-	-
Préstamos y otras financiaciones	192.347.581	-	-	-	-	-
B.C.R.A.	160	-	-	-	-	-
Otras Entidades Financieras Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	13.346.873	-	-	-	-	-
Adelantos	179.000.548	-	-	-	-	-
Documentos	67.979.154	-	-	-	-	-
Prendarios	31.928.980	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	219.040	-	-	-	-	-
Otros	1.590.383	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	77.282.991	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	70.080.888	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	5.953.241	-	5.953.241	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	567.895	-	-	567.895	-
Total Activos Financieros	491.856.777	161.322.907	6.759.604	167.514.616	567.895	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	383.892.643	-	-	-	-	-
Sector Financiero	2.318	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	383.890.325					
Cuentas corrientes	90.387.334	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro (*)	233.765.982	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	46.544.675	-	-	-	-	-
Otros	13.192.334	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	12.190.354	-	12.190.354	-	-
Intrumentos derivados	-	-	345.710	345.710	-	-
Otros pasivos financieros	88.325.867	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	19.261.298	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	491.479.808	12.190.354	345.710	12.536.064	-	-

(*) Se incluyen cuentas corrientes especiales para personas jurídicas por un total de 113.828.676.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y Depósitos en Bancos	240.775.819	-	-	-	-	-
Efectivo	42.683.877	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y Corresponsales	198.091.942	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	86.768.658	-	86.768.658	-	-
Instrumentos derivados	-	-	842.465	842.465	-	-
Operaciones de pase y cauciones	200.754.272	87.150.446	-	87.150.446	-	-
B.C.R.A.	200.754.272	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	87.150.446	-	87.150.446	-	-
Otros activos financieros	107.282.300	-	6.091.915	6.091.915	-	-
Préstamos y otras financiaciones	170.843.644	-	-	-	-	-
B.C.R.A.	1.975	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	170.841.669	-	-	-	-	-
Adelantos	48.394.396	-	-	-	-	-
Documentos	18.811.923	-	-	-	-	-
Hipotecarios	6.120	-	-	-	-	-
Prendarios	240.004	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	3.778.994	-	-	-	-	-
Otros	99.610.232	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	137.636.401	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	5.844.327	-	5.844.327	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	1.144.768	-	-	1.144.768	-
Total Activos Financieros	857.292.436	180.908.199	6.934.380	186.697.811	1.144.768	-

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	671.516.406		-	-	-	-
Sector Financiero	2.798		-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior						
Cuentas corrientes	360.373.473		-	-	-	-
Cajas de ahorro (*)	288.460.495		-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	10.015.495		-	-	-	-
Otros	12.664.145		-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	22.064.058	-	22.064.058	-	-
Operaciones de pase y cauciones	-	1.178.277	-	1.178.277	-	-
Otros pasivos financieros	185.325.295	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	4.432.194	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	861.273.895	23.242.335	-	23.242.335	-	-

(*) Se incluyen cuentas corrientes especiales para personas jurídicas por un total de 112.780.511.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

**APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Trimestre finalizado 30/09/2024	Acumulado 30/09/2024	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2023
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Resultado por títulos públicos	25.878.213	57.866.086	31.349.319	44.425.224
Resultado por títulos privados	(2.253.991)	(5.821.578)	(11.568.202)	(14.219.142)
Resultado de Instrumentos financieros derivados				
Operaciones a término	810.788	6.572.321	949.596	1.942.656
Opciones	304.142	(1.364.907)	(289.092)	(444.183)
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	24.739.152	57.251.922	20.441.621	31.704.555
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado				
Ingresos por intereses				
Por títulos privados	2.178.962	6.426.608	4.115.951	7.238.302
Por títulos públicos	4.009.013	69.764.704	7.094.913	50.863.668
Por préstamos y otras financiaciones				
Al Sector Financiero	28.507	28.558	-	5.355
Adelantos	7.587.898	34.215.263	17.173.319	49.051.768
Documentos	5.041.742	20.545.153	11.960.705	33.623.310
Hipotecarios	-	653	10.648	75.180
Prendarios	17.392	87.376	163.523	653.587
Arrendamientos Financieros	248.884	1.417.581	1.437.050	3.907.221
Otros	2.355.507	5.524.023	952.493	4.080.663
Por operaciones de pase y cauciones	2.287.632	54.896.239	20.080.068	33.343.667
Total	23.755.537	192.906.158	62.988.670	182.842.721
Egresos por intereses				
Por Depósitos				
Cuentas corrientes	(10.434.988)	(67.348.649)	(32.696.702)	(83.128.566)
Cajas de ahorro (*)	(926.775)	(2.156.084)	(362.081)	(1.491.153)
Plazo Fijo e inversiones a plazo	(5.316.631)	(12.402.310)	(6.678.071)	(21.628.992)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(2.686.610)	(3.411.677)	(382.915)	(1.012.427)
Por operaciones de pase y cauciones	(13.074)	(76.051)	(61.191)	(101.461)
Por obligaciones negociables emitidas	882.025	(3.566.310)	(2.751.585)	(10.814.990)
Total	(18.496.053)	(88.961.081)	(42.932.545)	(118.177.589)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	5.259.484	103.945.077	20.056.125	64.665.132

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Trimestre finalizado 30/09/2024	Acumulado 30/09/2024	Trimestre finalizado 30/09/2023	Acumulado 30/09/2023
Ingresos por comisiones				
Comisiones vinculadas con obligaciones	133.489	358.777	184.631	573.633
Comisiones vinculadas con créditos	479.960	1.305.740	332.645	1.332.515
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	321.305	877.891	269.532	748.160
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	671.405	1.750.633	414.601	1.653.366
Comisiones por gestión de cobranza	104.309	355.403	154.739	487.601
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	76.047	255.821	40.927	129.066
Total Ingresos por comisiones	1.786.515	4.904.265	1.397.075	4.924.341
Egresos por comisiones				
Comisiones vinculadas con operaciones de títulos valores	(2.405)	(2.421)	-	-
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	(43.724)	(81.881)	(32.986)	(226.949)
Otras				
Comisiones por servicios	(168.448)	(1.004.324)	-	-
Total Egresos por comisiones	(214.577)	(1.088.626)	(32.896)	(226.949)

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	30/09/2024	31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	4.767.011	5.155.637	2.692	-	(3.364.908)	6.555.048	4.767.011
Sector Financiero - Otras financiaciones a entidades financieras locales	-	841.573	-	-	(157.834)	683.739	-
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	4.767.011	4.314.064	2.692	-	(3.207.074)	5.871.309	4.767.011
Adelantos	2.383.933	2.377.942	-	-	(1.647.285)	3.114.590	2.383.933
Documentos	1.479.714	842.451	-	-	(903.656)	1.418.509	1.479.714
Hipotecarios	302	-	150	-	(152)	-	302
Prendarios	11.758	-	-	-	(1.722)	10.036	11.758
Tarjetas de crédito	-	19.073	-	-	(3.577)	15.496	-
Arrendamientos financieros	38.526	-	2.542	-	(19.414)	16.570	38.526
Otros	852.778	1.074.598	-	-	(631.268)	1.296.108	852.778
Otros títulos de deuda	43.634	172.693	-	-	(54.376)	161.951	43.634
TOTAL DE PREVISIONES	4.810.645	5.328.330	2.692	-	(3.419.284)	6.716.999	4.810.645

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 29/11/2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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