

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

**Estados Financieros separados condensados de período intermedio correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 junto con los Informes sobre revisión de Estados Financieros separados condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora**

### **CONTENIDO**

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

## ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

### ÍNDICE

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

31. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....	- 31 -
32. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES.....	- 31 -
33. SALDOS FUERA DE BALANCE .....	- 32 -
34. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES .....	- 33 -
35. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO.....	- 33 -
36. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES .....	- 33 -
37. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES.....	- 34 -
38. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA .....	- 34 -
<b>ANEXO “A” .....</b>	<b>- 36 -</b>
<b>ANEXO “B” .....</b>	<b>- 39 -</b>
<b>ANEXO “C” .....</b>	<b>- 41 -</b>
<b>ANEXO “D” .....</b>	<b>- 42 -</b>
<b>ANEXO “F” .....</b>	<b>- 43 -</b>
<b>ANEXO “H” .....</b>	<b>- 44 -</b>
<b>ANEXO “I” .....</b>	<b>- 45 -</b>
<b>ANEXO “L” .....</b>	<b>- 46 -</b>
<b>ANEXO “O” .....</b>	<b>- 47 -</b>
<b>ANEXO “P” .....</b>	<b>- 48 -</b>
<b>ANEXO “Q” .....</b>	<b>- 52 -</b>
<b>ANEXO “R” .....</b>	<b>- 54 -</b>

BANCO CMF S.A.		
Domicilio Legal: Macacha Güemes 150 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires – República Argentina		
Actividad Principal: Banco Comercial		C.U.I.T.: 30-57661429-9
Fecha de Constitución: 21 de junio de 1978		
Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires	Fecha	(1) Del Instrumento constitutivo: 21/06/1978
		(2) De la última modificación: 09/08/2016
	Libro	Libro de Sociedades de Acciones: 88 - Tomo A
		Número: 1926
Fecha de vencimiento del contrato social: 20 de junio de 2077		
Ejercicio Económico: N° 48		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2024	Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2024	
Composición del Capital		
Cantidad y características de las acciones	En pesos	
	Suscripto	Integrado
323.900.000 acciones ordinarias escriturales de VN \$1 y de cinco votos por cada una	323.900.000	323.900.000

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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

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 30/06/2024  
Tipo de informe: 8 – Conclusión sin salvedades

- 1 -

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Anexos	30/06/2024	31/12/2023
<b>Efectivo y Depósito en Bancos</b>		P	<b>52.704.244</b>	<b>163.393.394</b>
– Efectivo			7.691.715	38.066.075
– Entidades Financieras y Corresponsales			<b>31.336.279</b>	<b>125.327.319</b>
- BCRA			28.447.393	120.060.920
- Otros del país y del exterior			2.888.886	5.266.399
- Otros			13.676.250	-
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado</b>		A y P	<b>127.208.210</b>	<b>23.379.299</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	7	O y P	<b>337.743</b>	<b>749.764</b>
<b>Operaciones de pases activos</b>	3	O y P	<b>22.104.606</b>	<b>179.035.450</b>
<b>Otros activos financieros</b>		P	<b>6.525.705</b>	<b>18.723.920</b>
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>		B, C, D, P y R	<b>92.497.581</b>	<b>74.332.592</b>
– Sector Público no Financiero			188.472	1.762
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			92.309.109	74.330.830
<b>Otros Títulos de Deuda</b>		A y P	<b>47.059.069</b>	<b>44.801.052</b>
<b>Activos Financieros entregados en garantía</b>	4	P	<b>4.279.881</b>	<b>3.440.535</b>
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>		A y P	<b>567.326</b>	<b>1.019.897</b>
<b>Inversión en subsidiarias</b>	2		<b>35.719.382</b>	<b>55.379.524</b>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	9	F	<b>19.829.121</b>	<b>19.734.662</b>
<b>Activos por impuesto a las ganancias diferido</b>	13		-	<b>1.843.319</b>
<b>Otros activos no financieros</b>	29		<b>3.825.576</b>	<b>1.272.276</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>412.658.444</b>	<b>587.105.684</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO  
Gerente General

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

# ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas	Anexos	30/06/2024	31/12/2023
<b>Depósitos</b>		H, I y P	<b>186.987.758</b>	<b>397.314.850</b>
– Sector Financiero			1.907	2.495
– Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			186.985.851	397.312.355
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>719.817</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos derivados</b>			<b>73.451</b>	<b>-</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	30	I y P	<b>36.232.892</b>	<b>22.183.818</b>
<b>Financiaciones recibidas de instituciones financieras</b>		I y P	<b>16.761.647</b>	<b>3.951.698</b>
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	32	I y P	<b>12.016.115</b>	<b>-</b>
<b>Pasivo por impuestos a las ganancias corrientes</b>	13		<b>5.341.559</b>	<b>9.649.036</b>
<b>Pasivo por impuesto a las ganancias diferido</b>	13		<b>4.790.700</b>	<b>-</b>
<b>Otros pasivos no financieros</b>	31		<b>11.669.893</b>	<b>12.509.420</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>			<b>274.593.832</b>	<b>445.608.822</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital Social	21		323.900	323.900
Ajustes al capital			72.451.264	72.451.264
Ganancias reservadas			40.886.123	42.234.316
Resultados no asignados			-	-
Otros Resultados Integrales acumulados			(2.648.340)	14.684.491
Resultado del período / ejercicio			27.051.665	11.802.891
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>138.064.612</b>	<b>141.496.862</b>

Las notas 1 a 38 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 RESULTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

	Notas	Anexos	Acumulado 30/06/2024	Trimestre finalizado 30/06/2024	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023
Ingresos por intereses		Q	145.913.815	45.490.301	104.061.910	51.873.517
Egresos por intereses		Q	(60.209.674)	(17.654.498)	(62.712.178)	(30.994.933)
<b>Resultados neto por intereses</b>			<b>85.704.141</b>	<b>27.835.803</b>	<b>41.349.732</b>	<b>20.878.584</b>
Ingresos por comisiones		Q	1.669.825	975.627	1.978.002	940.387
Egresos por comisiones		Q	(779.489)	(363.553)	(173.059)	(29.120)
<b>Resultado neto por comisiones</b>			<b>890.336</b>	<b>612.074</b>	<b>1.804.943</b>	<b>911.267</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	20.341.229	10.553.242	4.374.279	4.312.664
Diferencia de cotización de moneda extranjera	14		(930.403)	(1.064.535)	807.691	1.084.412
Otros ingresos operativos	15		2.116.920	1.632.856	828.396	407.208
Cargos por incobrabilidad	5		(3.296.769)	(1.570.708)	(329.840)	(72.747)
<b>Ingresos operativos netos</b>			<b>104.825.454</b>	<b>37.998.732</b>	<b>48.835.201</b>	<b>27.521.388</b>
Beneficios al personal	11		(10.023.347)	(4.801.989)	(8.893.336)	(4.405.112)
Gastos de administración	16		(6.292.399)	(3.445.510)	(5.821.499)	(2.843.635)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(23.368)	(11.349)	(71.155)	(33.555)
Otros gastos operativos	17		(8.544.070)	(3.217.428)	(7.206.729)	(3.705.041)
<b>Resultado Operativo</b>			<b>79.942.270</b>	<b>26.522.456</b>	<b>26.842.482</b>	<b>16.534.045</b>
Resultado por asociadas y negocios conjuntos			3.770.391	1.239.738	1.782.652	1.361.505
Resultado por posición monetaria neta			(42.116.776)	(14.245.765)	(24.829.092)	(12.594.436)
<b>Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan</b>			<b>41.595.885</b>	<b>13.516.429</b>	<b>3.796.042</b>	<b>5.301.114</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	13		(14.544.220)	(5.720.578)	(1.973.269)	(1.682.913)
<b>RESULTADO NETO DEL PERÍODO</b>			<b>27.051.665</b>	<b>7.795.851</b>	<b>1.822.773</b>	<b>3.618.201</b>

Las notas 1 a 38 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y SEIS MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Anexos	Acumulado al 30/06/2024	Trimestre finalizado 30/06/2024	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023
<b>Resultado neto del período</b>			<b>27.051.665</b>	<b>7.795.851</b>	<b>1.822.773</b>	<b>3.618.201</b>
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(17.332.831)	(3.389.174)	(1.171.143)	(231.318)
<b>Total Otro Resultado Integral</b>			<b>(17.332.831)</b>	<b>(3.389.174)</b>	<b>(1.171.143)</b>	<b>(231.318)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO</b>			<b>9.718.834</b>	<b>4.406.677</b>	<b>651.630</b>	<b>3.386.883</b>

Las notas 1 a 38 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 30/06/2024
	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	72.451.264	14.684.491	21.729.851	12.541.146	7.963.319	11.802.891	141.496.862
— Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 18 de abril de 2024 (1)								
— Constitución de reserva legal y reserva facultativa	-	-	-	2.360.580	9.442.311	-	(11.802.891)	-
— Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(13.151.084)	-	-	(13.151.084)
— Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	27.051.665	27.051.665
— Otro Resultado Integral – Périda	-	-	(17.332.831)	-	-	-	-	(17.332.831)
— Saldos al cierre del Período	323.900	72.451.264	(2.648.340)	24.090.431	8.832.373	7.963.319	27.051.665	138.064.612

(1) Con 18 de abril 2024, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó respecto al destino del Resultado Neto positivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2023 de 6.565.457 (en moneda de esa fecha), (i) destinar la suma de 1.313.081, a la constitución de la Reserva Legal; (ii) desafectar en su totalidad la cuenta de Reserva Facultativa, la cual arroja un saldo de 6.976.109 al 31 de diciembre de 2023; (iii) sujeto a la aprobación previa del BCRA, aprobar la distribución de dividendos a los accionistas por la suma de 7.315.387, pudiendo su pago ser efectuado en efectivo o en especie, incluyendo pero no limitándose a bonos, o cualquier combinación de ambas opciones. Adicionalmente se dejó constancia que, hasta tanto se obtenga la autorización del BCRA para la distribución de dividendos conforme lo previsto precedentemente, el saldo del resultado del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023 neto de la suma destinada a Reserva Legal (5.252.366) y la suma resultante de la desafectación de la Reserva Facultativa (6.976.109), lo cual totaliza la suma de 12.228.475 en valores expresados al 31 de diciembre de 2023, continuarán en o se destinarán a, según sea el caso, la cuenta de Reserva Facultativa para futuras distribuciones de dividendos. Ver adicionalmente la nota 34, de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

Las notas 1 a 38 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades				Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 30/06/2023
	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	72.451.264	(3.872.986)	21.266.650	18.339.978	7.963.319	3.175.992	119.648.117
— Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 17 de abril de 2023 (1)								
— Constitución de reserva legal, desafectación reserva facultativa y absorción de ORI	-	-	3.872.986	463.201	(1.160.176)	-	(3.176.011)	-
— Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(4.638.656)	-	-	(4.638.656)
— Resultado neto del Período	-	-	-	-	-	-	1.822.773	1.822.773
— Otro Resultado Integral	-	-	(1.171.143)	-	-	-	-	(1.171.143)
— Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	19	19
— Saldos al cierre del Período	<b>323.900</b>	<b>72.451.264</b>	<b>(1.171.143)</b>	<b>21.729.851</b>	<b>12.541.146</b>	<b>7.963.319</b>	<b>1.822.773</b>	<b>115.661.110</b>

(1) Con fecha 17 de abril 2023, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó respecto al destino del Resultado Neto positivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2022 de 413.692, lo siguiente (i) en primer lugar proceder a la constitución de Reserva Legal por la suma de 82.738, y (ii) en segundo lugar, destinar 330.954 a absorber pérdidas de Otros Resultados Integrales Acumulados que ascienden a 691.820. Asimismo, destinar los Resultados No Asignados acumulados de ejercicios anteriores de 153.627 a absorber parcialmente pérdidas de Otros Resultados Integrales Acumulados. Adicionalmente, teniendo en cuenta el volumen de la Reserva Facultativa que al 31 de diciembre de 2022 asciende a 3.276.013 se aprobo desafectar de la Reserva Facultativa: (i) la suma de 207.239 para destinarla a absorber el saldo remanente de pérdidas de Otros Resultados Integrales, y (ii) en cumplimiento con lo establecido por la Comunicación "A" 7719 del Banco Central de la República Argentina, la suma de la suma de 1.093.416 para destinarla a dividendos en efectivo a los accionistas, ad referendum de la aprobación del BCRA de conformidad con las normas que resulte aplicables. Cabe señalar que la cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022.

Las notas 1 a 38 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/06/2024	30/06/2023
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>			
<b>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</b>		<b>41.595.885</b>	<b>3.796.042</b>
<b>Ajuste por el resultado monetario total del período</b>		<b>42.116.776</b>	<b>24.829.092</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>			
Amortizaciones y desvalorizaciones		23.368	71.155
Cargo por incobrabilidad		3.296.769	329.840
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		(27.035.473)	(6.265.172)
Otros ajustes		(41.186.373)	(54.498.669)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:</b>			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(103.828.910)	(43.464.992)
Instrumentos derivados		412.021	(1.958.036)
Operaciones de pase		156.930.845	(4.358.694)
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		-	67.644
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(21.276.628)	73.989.627
Otros Títulos de Deuda		(2.212.584)	155.289.930
Activos financieros entregados en garantía		(839.346)	(2.868.495)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		452.571	(692.156)
Otros activos		9.317.393	(10.154.988)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:</b>			
Depósitos			
Sector Financiero		(588)	(50.409)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(210.326.503)	(143.417.022)
Pasivos a Valor Razonable con cambios en resultados		719.817	-
Instrumentos derivados		73.451	52.724
Operaciones de pase		-	(10.551)
Otros pasivos		8.292.422	(6.575.426)
<b>Pagos por Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(12.217.678)</b>	<b>(1.539.645)</b>
<b>Total de las Actividades Operativas (A)</b>		<b>(155.692.765)</b>	<b>(17.428.201)</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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 FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS  
CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 (Cont.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<b>Notas</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>			
<b>Pagos:</b>			
Altas de PPE, activos intangibles y otros activos		(139.129)	94.383
Resultado por participaciones		2.327.311	2.928.564
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		94.787	217.482
<b>Total de las Actividades de Inversión (B)</b>		<b>2.282.969</b>	<b>3.240.429</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación</b>			
<b>Pagos:</b>			
Dividendos		(8.215.607)	(737.449)
Obligaciones negociables no subordinadas		12.021.236	(9.616.534)
Banco Central de la República Argentina		(25.496)	7.954
<b>Cobros:</b>			
Financiaciones de entidades financieras locales		12.835.443	727.797
<b>Total de las Actividades de Financiación (C)</b>		<b>16.615.576</b>	<b>(9.618.232)</b>
<b>Efecto de las variaciones del tipo de cambio (D)</b>		<b>(930.403)</b>	<b>807.691</b>
<b>Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)</b>		<b>27.035.473</b>	<b>6.265.172</b>
<b>Total de la variación de los Flujos de Efectivo</b>			
<b>Disminución Neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)</b>		<b>(110.689.150)</b>	<b>(16.733.141)</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al inicio del ejercicio</b>	<b>20</b>	<b>163.393.394</b>	<b>62.490.267</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al cierre del período</b>	<b>20</b>	<b>52.704.244</b>	<b>45.757.126</b>

Las notas 1 a 38 y los anexos A, B, C, D, F, H, I, L, O, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

Banco CMF S.A. (en adelante, la Entidad), es una sociedad anónima debidamente constituida bajo las leyes de la Argentina, habiendo sido constituida el 21 de junio de 1978. Su plazo de duración es de 99 (noventa y nueve) años, expirando en el año 2077, con la posibilidad de ser prorrogado. Los actuales accionistas adquirieron la Entidad en 1990. El 10 de abril de 1996, mediante la Resolución N° 208/96, y el 5 de mayo de 1996, mediante la Comunicación "B" 6010, el Banco Central de la República Argentina (BCRA) aprobó su transformación a banco comercial. En consecuencia, con fecha 23 de marzo de 1999 mediante la Comunicación "B" 6500 del Banco Central de la República Argentina (BCRA), se aprobó su cambio de denominación social y adoptó la actual razón social de Banco CMF S.A. Asimismo, la Entidad realiza sus operaciones a través de sus subsidiarias: Metrocorp Valores S.A., Eurobanco Bank Ltd. y CMF Asset Management S.A.U Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión.

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

Con fecha 29 de agosto de 2024, el Directorio de Banco CMF S.A., aprobó la emisión de los presentes Estados financieros separados.

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

#### Bases de preparación

#### Normas contables aplicadas

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

MARCOS PRIETO  
Gerente General

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH  
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA  
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE  
Gerente de Contabilidad y RI

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

"Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que esos efectos podrían ser significativos.

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

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados al 30 de junio de 2024 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado precedentemente.

### **Bases de presentación**

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

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

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

### **Transcripción al libro Inventario y Balances**

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

### **Subsidiarias**

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al 30 de junio de 2024, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

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

El detalle de los totales del activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco CMF S.A. y de cada una de sus subsidiarias al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se expone en la nota 2. a los estados financieros consolidados.

### Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2024, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente nota).

### Presentación del Estado de Situación Financiera Separado

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

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### Información comparativa

El Estado de Situación Financiera separado condensado al 30 de junio 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 seis meses finalizados al 30 de junio de 2024 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

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

### Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios separados condensados al 30 de junio 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 seis meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 fue de 79,77% y 50,68%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue de 211,41%.

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

### (d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del Estado de Flujo de Efectivo:

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

### Nuevos pronunciamientos

Se exponen los nuevos pronunciamientos en la nota 2. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2024.

## 3. OPERACIONES DE PASE

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de instrumentos de regulación monetaria por 22.104.606 y 179.035.450, respectivamente. Asimismo, a las mismas

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 22.099.805 y 177.575.923. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad no mantiene concertadas operaciones de pases pasivos.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 ascienden a 44.545.902 y 10.641.747, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 ascienden a 47.608 y 10.551, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	30/06/2024	31/12/2023
Por operatoria con BCRA	1.290.131	1.606.081
Por operatoria con MAE	2.904.038	1.787.810
Por operatoria con ROFEX	75.675	42.150
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	3.000	4.494
Por operatoria de Tarjetas de Crédito	7.037	-
<b>Total</b>	<b>4.279.881</b>	<b>3.440.535</b>

Respecto a la operatoria con el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX), la Entidad mantiene un saldo de 75.675 en la cuenta comitente Nro. 33.976 constituido como garantía inicial para poder operar en ese mercado.

Adicionalmente, al 30 de junio 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 1.376.730 y Bonos del Tesoro con ajuste CER Vto. 30/11/2031 (TX31) por 553.631, 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 junio de 2024, la Entidad mantiene depositados en su cuenta Nro. 273 en el MAE, un saldo de 2.904.038 garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2, conformado por Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER Vto. 30/06/26 (TZX26).

A su vez, al 30 de junio 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. 13/09/24 (S13S4) por 19.956.781, Letras de Capitalización Vto. 26/07/24 (S26L4) por 17.862.815 y Bonos del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER Vto. 14/02/25 (T2X5) por 4.076.800, constituidos en garantía para operaciones de cauciones tomadoras.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Asimismo, al 30 de junio 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 15.273.088, constituidos también en garantía para operaciones de cauciones tomadoras.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2024 la Entidad mantiene depositados en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. un saldo de 3.000 constituido como garantía inicial para poder operar como depositaria en dicho mercado.

Asimismo, al 30 de junio de 2024 la Entidad mantiene depositados en Pomelo Fintech S.A. un saldo de 7.037 constituido como fondo de prefindeamiento por consumos internacionales en tarjetas de crédito.

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

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

La evolución de las provisiones por producto de préstamos y otras financiaciones se exponen en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad" de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

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

	Acumulado 30/06/2024	Trimestre finalizado el 30/06/2024	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado el 30/06/2023
Cargo por incobrabilidad	3.296.769	1.570.708	329.840	72.747
Provisiones desafectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(893.960)	(874.599)	(24.294)	(7.523)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	<b>2.402.809</b>	<b>696.109</b>	<b>305.546</b>	<b>65.224</b>

### 6. OPERACIONES CONTINGENTES

La nota 7. a los estados financieros intermedios consolidados condensados se refiere a las operaciones contingentes, tanto para la Entidad como a nivel consolidado.

### 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al inicio, los derivados a menudo implican solo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente, podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad y sus subsidiarias a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta. La exposición de la Entidad y sus subsidiarias por contratos de derivados para fines de negociación, se monitorea regularmente como

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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. a los estados financieros consolidados.

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

Instrumentos financieros derivados Activos (cifras en miles)	30/06/2024		31/12/2023	
	Valor nominal	Valor razonable	Valor nominal	Valor razonable
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	500	455.875	-	-
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	1.567	1.428.712	-	-
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	-	-	3.000	4.360.297
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – MAE	(1.000)	(911.750)	-	-
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – ROFEX	(10.067)	(9.178.587)	-	-
Venta a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente – Privadas	(1.000)	(911.750)	(2.000)	(2.906.865)
<b>Total Neto derivados</b>	<b>(10.000)</b>	<b>(9.117.500)</b>	<b>1.000</b>	<b>1.453.432</b>

La Entidad concerta operaciones de derivados para fines de negociación. En la nota 8. a los estados financieros consolidados, se exponen los motivos y los tipos de operaciones de instrumentos financieros derivados celebrados por la Entidad al 30 de junio de 2024.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad suscribió opciones representando un valor total de títulos públicos y Letras de Tesoro por 112.784.531 y 71.135.000, respectivamente, generando una prima devengada de 1.488.504 y 544.551, 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".

## 8. PARTES RELACIONADAS

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

- Ejerce control o control conjunto sobre la Entidad;
- Ejerce influencia significativa sobre la Entidad;
- Es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;
- Miembros del mismo grupo;

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- 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 junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 existen operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

	Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023
<b>Préstamos</b>	<b>9.105</b>	<b>736.390</b>
Documentos	-	735.491
Adelantos	11	-
Tarjetas de Crédito	8.594	-
Garantías Otorgadas	500	899
<b>Depósitos</b>	<b>7.077.941</b>	<b>39.414.782</b>

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 6.695 y 5.470, respectivamente.

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

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones asciende a 2.090.201 y 1.993.569 al 30 de junio 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 junio 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:

	30/06/2024	31/12/2023
<b>Activo – Otros activos financieros</b>		
Metrocorp Valores S.A.	4.687.351	16.815.017
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	1.665.824	357.701
<b>Pasivo – Depósitos</b>		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	12.402	18.991
Metrocorp Valores S.A.	5.090.766	2.579.039
<b>Pasivo – Otros pasivos financieros</b>		
Metrocorp Valores S.A.	-	2.070.852
<b>Pasivo - Obligaciones negociables emitidas</b>		
Metrocorp Valores S.A.	839.472	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<b>Resultados – Ingresos por Intereses</b>		
Metrocorp Valores S.A.	-	7.386
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	-	48.325
<b>Resultados – Egresos por Intereses</b>		
Metrocorp Valores S.A.	153.346	-
<b>Resultados – Otros Ingresos Operativos</b>		
Metrocorp Valores S.A.	2.103	7.884
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	2.292	7.750
<b>Resultados – Egresos por Comisiones</b>		
Metrocorp Valores S.A.	6.729	-

En lo que respecta a las partidas fuera de balance, los saldos corresponden a operaciones efectuadas con Metrocorp Valores S.A. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023, las mismas ascendieron a 101.120 y 1.523.807, respectivamente.

### 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Los movimientos de estos bienes al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

### 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	<u>Acumulado 30/06/2024</u>	<u>Trimestre finalizado 30/06/2024</u>	<u>Acumulado 30/06/2023</u>	<u>Trimestre finalizado 30/06/2023</u>
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	9.444.131	4.365.091	8.573.639	4.234.508
Indemnizaciones, Gratificaciones y otros servicios al personal	579.216	436.898	319.697	170.604
<b>Total de Beneficios a corto plazo</b>	<b><u>10.023.347</u></b>	<b><u>4.801.989</u></b>	<b><u>8.893.336</u></b>	<b><u>4.405.112</u></b>

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023:

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 30/06/2024						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	52.704.244	-	-	-	-	-	52.704.244
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	75.542.226	41.125.949	1.419.600	8.799.600	320.835	127.208.210
Instrumentos derivados	-	337.743	-	-	-	-	337.743
Operaciones de pases activos	-	22.104.606	-	-	-	-	22.104.606
Otros activos Financieros	-	6.525.705	-	-	-	-	6.525.705
Préstamos y Otras Financiaciones	-	70.028.316	13.627.856	5.195.750	2.365.078	1.280.581	92.497.581
Otros Títulos de Deuda	-	-	2.332.510	1.467.814	2.958.716	40.300.029	47.059.069
Activos Financieros entregados en garantías	4.279.881	-	-	-	-	-	4.279.881
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	567.326	-	-	-	-	-	567.326
<b>TOTAL</b>	<b>57.551.451</b>	<b>174.538.596</b>	<b>57.086.315</b>	<b>8.083.164</b>	<b>14.123.394</b>	<b>41.901.445</b>	<b>353.284.365</b>
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	25.580.101	161.407.657	-	-	-	-	186.987.758
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	719.817	-	-	-	-	719.817
Instrumentos derivados	-	66.750	6.701	-	-	-	73.451
Otros pasivos Financieros	-	36.037.811	149.799	45.282	-	-	36.232.892
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	936.062	51.347	1.004.342	84.829	14.685.067	16.761.647
Obligaciones negociables emitidas	-	-	12.016.115	-	-	-	12.016.115
<b>TOTAL</b>	<b>25.580.101</b>	<b>199.168.097</b>	<b>12.223.962</b>	<b>1.049.624</b>	<b>84.829</b>	<b>14.685.067</b>	<b>252.791.680</b>

Concepto	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2023						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y Depósitos en Bancos	163.393.394	-	-	-	-	-	163.393.394
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	5.560.009	-	1.584.399	14.673.047	1.561.844	23.379.299
Instrumentos derivados	-	749.764	-	-	-	-	749.764
Operaciones de pases activos	-	179.035.450	-	-	-	-	179.035.450
Otros activos Financieros	-	18.723.920	-	-	-	-	18.723.920
Préstamos y Otras Financiaciones	-	49.551.247	19.901.631	1.682.433	887.655	2.309.626	74.332.592
Otros Títulos de Deuda	-	1.130.398	146.648	429.263	(12.836.541)	55.931.284	44.801.052
Activos Financieros entregados en garantías	3.440.535	-	-	-	-	-	3.440.535
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.019.897	-	-	-	-	-	1.019.897
<b>TOTAL</b>	<b>167.853.826</b>	<b>254.750.788</b>	<b>20.048.279</b>	<b>3.696.095</b>	<b>2.724.161</b>	<b>59.802.754</b>	<b>508.875.903</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2023						Total
	Sin vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos	179.555.155	217.118.875	640.820	-	-	-	397.314.850
Otros pasivos Financieros	-	22.121.439	-	62.379	-	-	22.183.818
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	-	632.719	24.413	42.162	1.446.078	1.806.326	3.951.698
<b>TOTAL</b>	<b>179.555.155</b>	<b>239.873.033</b>	<b>665.233</b>	<b>104.541</b>	<b>1.446.078</b>	<b>1.806.326</b>	<b>423.450.366</b>

### 12. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

### 13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo:

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

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

Al 30 de junio 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.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

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

	30/06/2024	31/12/2023
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones	1.800.577	1.434.888
Provisiones de gastos	44.720	187.625
Titulos Valores	-	5.191.592
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	40.568	190.385
<b>Total activos diferidos (a)</b>	<b>1.885.865</b>	<b>7.004.490</b>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Titulos Valores	1.726.595	-
Ajuste por valuación moneda extranjera	49.558	214.048
Propiedad, planta y equipo	4.900.412	4.947.123
<b>Total pasivos diferidos (b)</b>	<b>6.676.565</b>	<b>5.161.171</b>
<b>(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido (a-b)</b>	<b>(4.790.700)</b>	<b>1.843.319</b>

La evolución del Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se resume del siguiente modo:

	30/06/2024	31/12/2023
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del período / ejercicio	1.843.319	(4.099.970)
Variación del impuesto diferido reconocido en el resultado	(6.634.019)	5.943.289
<b>(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio</b>	<b>(4.790.700)</b>	<b>1.843.319</b>

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantenía registrados pasivos por impuesto a las ganancias corriente por 5.341.559 y 9.649.036, respectivamente.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 14. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	Acumulado 30/06/2024	Trimestre finalizado 30/06/2024	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023
Resultado por compra venta de divisas y moneda	371.783	168.677	1.664.286	1.371.255
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	-	-	885.627	1.379.241
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(1.302.186)	(1.233.212)	(1.742.222)	(1.666.084)
	<b>(930.403)</b>	<b>(1.064.535)</b>	<b>807.691</b>	<b>1.084.412</b>

### 15. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado 30/06/2024	Trimestre finalizado 30/06/2024	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	893.960	874.599	24.294	7.523
Comisiones por servicios	865.090	457.428	706.895	352.140
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	264.458	264.458	-	-
Alquileres	58.471	24.094	58.579	28.619
Alquileres de cajas de seguridad	24.023	10.643	27.909	12.926
Intereses punitivos	6.722	141	3.652	2.084
Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo	2.248	609	-	-
Resultados por inversión en Sociedades de Garantía Recíprocas	1.948	884	7.067	3.916
	<b>2.116.920</b>	<b>1.632.856</b>	<b>828.396</b>	<b>407.208</b>

### 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Acumulado 30/06/2024	Trimestre finalizado 30/06/2024	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023
Otros honorarios	1.976.176	1.453.535	1.244.807	612.114
Impuestos	1.271.496	669.516	1.028.970	441.281
Honorarios a Directores y Síndicos	998.780	572.821	1.137.174	618.519
Servicios administrativos contratados	747.818	369.818	619.674	290.908
Representación, viáticos y movilidad	166.176	83.538	143.596	75.528
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	153.610	95.334	170.309	61.161
Servicios de seguridad	142.810	55.840	145.714	84.471
Electricidad y comunicaciones	125.006	62.785	96.583	48.600
Software	97.387	-267.627	555.481	275.296
Seguros	52.506	26.437	45.969	21.512
Propaganda y publicidad	47.972	27.575	41.203	21.601
Papelería y útiles	25.602	13.709	25.090	12.406
Alquileres	8.464	4.385	12.339	7.903
Otros	478.596	277.844	554.590	272.335
	<b>6.292.399</b>	<b>3.445.510</b>	<b>5.821.499</b>	<b>2.843.635</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 17. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Acumulado 30/06/2024	Trimestre finalizado 30/06/2024	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023
Impuesto sobre los ingresos brutos	7.616.183	2.482.579	6.871.910	3.514.065
Ajuste por remediación en moneda homogénea de dividendos	543.338	543.338	-	-
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	164.174	86.904	178.490	85.827
Derechos de mercado	101.245	46.255	98.374	73.333
Donaciones	77.069	37.251	38.022	20.316
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	23.602	10.526	15.552	7.387
Cargos por contratos de carácter oneroso	16.137	8.805	-	-
Otros	2.322	1.770	4.381	4.113
	<b>8.544.070</b>	<b>3.217.428</b>	<b>7.206.729</b>	<b>3.705.041</b>

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

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, en condiciones de independencia mutua entre participantes del mercado principal (o más ventajoso) correctamente informados y dispuestos a ello en una transacción ordenada y corriente, a la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando una técnica de valoración bajo el supuesto que la Entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. No obstante, cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se puede utilizar el valor de mercado de otro instrumento de similares características, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

Si bien la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente.

#### Jerarquías de valores razonables

La Entidad utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, a los que la Entidad accede a la fecha de medición, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente. Tales datos incluyen cotizaciones para activos o pasivos similares en mercados activos, cotizaciones para instrumentos idénticos en mercados inactivos y datos observables distintos de cotizaciones.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- 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

La descripción del proceso de medición de los activos y pasivos mencionados precedentemente se mencionan en la nota 19. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2024.

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

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

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

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

Activos Financieros	30/06/2024				
	Valor Contable	Valor Razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósito en Bancos	52.704.244	52.704.244	-	-	52.704.244
Operaciones de pases	22.104.606	22.104.606	-	-	22.104.606
Otros activos financieros	6.525.705	6.525.705	-	-	6.525.705
Préstamos y otras financiaciones	92.497.581	-	-	93.361.756	93.361.756
Otros títulos de deuda	47.059.069	-	47.560.614	-	47.560.614
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>220.891.205</b>	<b>81.334.555</b>	<b>47.560.614</b>	<b>93.361.756</b>	<b>222.256.925</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

30/06/2024					
Valor Contable	Valor Razonable				Total VR
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	186.987.758	-	186.953.015	-	186.953.015
Otros pasivos financieros	36.232.892	-	36.348.456	-	36.348.456
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	16.761.647	-	14.906.347	-	14.906.347
Obligaciones negociables emitidas	12.016.115	-	11.886.064	-	11.886.064
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>251.998.412</b>	<b>-</b>	<b>250.093.882</b>	<b>-</b>	<b>250.093.882</b>

31/12/2023					
Valor Contable	Valor Razonable				Total VR
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y Depósito en Bancos	163.393.394	163.393.394	-	-	163.393.394
Operaciones de pases	179.035.450	179.035.450	-	-	179.035.450
Otros activos financieros	18.723.920	18.723.920	-	-	18.723.920
Préstamos y otras financiaciones	74.332.592	-	-	75.678.798	75.678.798
Otros títulos de deuda	44.801.052	-	61.040.845	-	61.040.845
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>480.286.408</b>	<b>361.152.764</b>	<b>61.040.845</b>	<b>75.678.798</b>	<b>497.872.407</b>
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	397.314.850	-	397.303.420	-	397.303.420
Otros pasivos Financieros	22.183.818	-	21.401.464	-	21.401.464
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	3.951.698	-	3.239.729	-	3.239.729
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>423.450.366</b>	<b>-</b>	<b>421.944.613</b>	<b>-</b>	<b>421.944.613</b>

### 19. ARRENDAMIENTOS

La Entidad en carácter de arrendador, celebró contratos de arrendamiento financiero, bajo las características habituales de este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Los contratos de arrendamiento vigentes no representan saldos significativos del total de financiaciones entregadas por la Entidad.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las operaciones de arrendamientos financieros ascienden a 1.611.812 y 3.404.517, respectivamente.

El 13 de enero de 2016, el IASB emitió la NIIF 16 que, para los ejercicios anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2019, sustituye a la NIC 17 "Arrendamientos". Dicha norma fue adoptada por el BCRA por medio de la Comunicación "A" 6560. La nueva norma introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

que éste reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento. El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento.

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

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

La Entidad celebró un contrato comercial de arrendamiento de equipos multifuncionales. Este contrato de arrendamiento que establece opción de compra, tienen un plazo promedio de entre uno y cinco años y no existen restricciones para la Entidad por los mismos. De acuerdo a las exenciones permitidas por la NIIF 16, la Entidad optó por no aplicar las normas de reconocimiento y medición relacionadas con los contratos de arrendamientos de corto plazo y aquellos en los cuales los activos subyacentes son de bajo valor.

Al 30 de junio 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 283.330 y 377.774 respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en la Entidad por los contratos de arrendamiento al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a 200.639 y 413.012. 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".

	30/06/2024	31/12/2023
Hasta un año	188.887	188.887
De 1 a 5 años	94.443	188.887
<b>Total</b>	<b>283.330</b>	<b>377.774</b>

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

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

La Entidad considera como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos.

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los conceptos que se describen en la nota 21. de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2024.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 21. CAPITAL SOCIAL

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

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

En la nota 23. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2024 se explica el sistema de seguro de garantía de los depósitos.

### 23. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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

En ningún caso, el fiduciario será responsable con sus propios activos o por alguna obligación surgida en cumplimiento de su función. Estas obligaciones no constituyen ningún tipo de endeudamiento o compromiso para el fiduciario y deberán ser cumplidas únicamente con los activos del Fideicomiso. Asimismo, el fiduciario no podrá gravar los activos fideicomitidos o disponer de éstos, más allá de los límites establecidos en los respectivos contratos de Fideicomisos. Las comisiones ganadas por la Entidad generadas por su rol de fiduciario son calculadas de acuerdo con los términos y condiciones de los contratos.

Al 30 de junio de 2024, la Entidad y sus subsidiarias actúan como agente fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros:

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 30/06/2024
Red Surcos XXXII	1 de agosto de 2023	22 de febrero de 2024	28 de febrero de 2024	1.183.443
ALZ Agrocap Serie I	14 de julio de 2023	30 de octubre de 2023	10 de noviembre de 2023	3.395.800
Diesel Lange Serie II	25 de octubre de 2023	5 de abril de 2024	30 de abril de 2024	1.610.446

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

Fideicomiso Financiero	Fecha de contrato	Aprobación CNV	Fecha de emisión	Activos bajo custodia al 31/12/2023
Red Surcos XXX (*)	2 de mayo de 2023	7 de julio de 2023	14 de julio de 2023	1.647.726
Red Surcos XXXI (*)	18 de mayo de 2023	27 de julio de 2023	4 de agosto de 2023	1.672.467
ALZ Agrocap Serie I	14 de julio de 2023	30 de octubre de 2023	10 de noviembre de 2023	6.700.203

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### **24. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV**

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco CMF S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se encuentra inscripta ante dicho Organismo como Agente Fiduciario Financiero (FF), Agente de liquidación y compensación y Agente de Negociación – Integral” N° 63 (ALyC y AN – Integral) y Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (AC PIC FCI). La Resolución General N° 821/2019 de la CNV establece para los Agentes “ALyC y AN – Integral”, un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientas setenta mil trescientos cincuenta) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y para los Agentes “FF” un patrimonio neto mínimo equivalente a 950.000 (novecientos cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 30 de junio de 2024 el valor UVA fue de 1.042,74 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de Banco CMF S.A. supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de junio de 2024 a 1.481.056, así como también la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 740.528 y se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente abierta en el BCRA N° 319 en pesos argentinos, registrada en “Entidades financieras y corresponsales BCRA – Cuenta Corriente en pesos”.

### **25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN**

En la nota 25. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2024, se detallan las cuotapartes de fondos comunes de inversión que mantiene la Entidad, en su carácter de sociedad depositaria.

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

El cumplimiento de las disposiciones para la guarda de documentación de Sociedades emisoras definidas por la CNV se expone en la nota 27. de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2024.

### **27. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO**

#### **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 junio de 2024 se detallan en la nota 28. a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2024.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### Capitales Mínimos

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

Concepto	BANCO CMF
<b>Responsabilidad patrimonial computable</b>	<b>107.786.962</b>
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	2.040.184
Riesgo operacional	431.575
Riesgo de crédito	14.872.266
<b>Total de exigencia</b>	<b>17.344.025</b>
<b>Exceso sobre la exigencia</b>	<b>90.442.937</b>

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

Con fecha 8 de enero de 2015, el B.C.R.A., emitió la Comunicación "A" 5689 solicitando que se detallen en nota a los estados financieros las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el B.C.R.A., la Unidad de Información Financiera (UIF), la C.N.V. y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el B.C.R.A., independientemente de la significatividad de los mismos.

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

Al solo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., en la nota 29 de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2024 se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

### 29. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

	30/06/2024	31/12/2023
Anticipos de honorarios a directores y síndico	2.961.005	-
Pagos efectuados por adelantado	385.633	456.487
Bienes diversos	228.270	325.229
Créditos por contratos de garantías financieras	156.638	284.140
Anticipos de impuestos	94.030	206.420
	<b>3.825.576</b>	<b>1.272.276</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### 30. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	30/06/2024	31/12/2023
Acreeedores por compras al contado a liquidar	34.573.618	2.218.490
Diversas	583.446	2.527.584
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	342.955	369.526
Arrendamientos financieros a pagar	200.639	413.013
Obligaciones por financiación de compras	117.186	-
Cauciones a pagar	-	16.179.542
Otros	415.048	475.663
	<b>36.232.892</b>	<b>22.183.818</b>

### 31. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	30/06/2024	31/12/2023
Dividendos a pagar en efectivo	4.383.689	-
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	3.235.463	4.754.662
Retenciones a pagar	1.156.223	2.417.587
Otros impuestos a pagar	1.019.802	2.956.910
Otros	1.874.716	2.380.261
	<b>11.669.893</b>	<b>12.509.420</b>

### 32. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Fecha	Modificaciones
8 de septiembre de 2015	<ul style="list-style-type: none"><li>• Aumento del monto máximo en circulación de \$500.000.000 (o su equivalente en otras monedas) por hasta la suma de \$1.000.000.000 (o su equivalente en otras monedas);</li><li>• Ampliación del plazo de vigencia del Programa por el plazo de cinco años adicionales o el plazo mayor que permita la normativa aplicable.</li></ul>
8 de junio de 2018	<ul style="list-style-type: none"><li>• Aumento del monto máximo en circulación por hasta la suma de \$1.500.000.000 (o su equivalente en otras monedas).</li></ul>
30 de abril de 2020	<ul style="list-style-type: none"><li>• Aumento del monto máximo de \$1.500.000.000 (Pesos mil quinientos millones) a U\$S 25.000.000 (Dólares Estadounidenses veinticinco millones) (o su equivalente en otras monedas o unidades de valor).</li><li>• Se aprobó ampliar la vigencia del Programa por el plazo de cinco (5) años adicionales</li></ul>
14 de junio de 2024	<ul style="list-style-type: none"><li>• 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).</li></ul>

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

El 28 de febrero de 2024, la CNV aprobó el suplemento de precios de la clase N° 15 de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) a tasa variable (el promedio aritmético simple de la tasa de interés para depósitos a plazo fijo de más de \$1.000.000 (Pesos un millón) por períodos de entre treinta y treinta y cinco días de plazo de bancos privados de Argentina publicada por el BCRA, durante el período que se inicia el séptimo día hábil anterior al inicio de cada período de devengamiento de Intereses y finaliza el séptimo día hábil anterior a la fecha de pago de intereses correspondiente, incluyendo el primer día, pero excluyendo el último día) más el Margen de Corte de 3,5%, por un valor nominal en Pesos de hasta \$2.500.000.000 (Pesos dos mil quinientos millones) ampliable por hasta un monto máximo de \$15.000.000.000 (Pesos quince mil millones).

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

Al 30 de junio de 2024, el saldo de obligaciones negociables no subordinadas emitidas asciende a 10.024.000 en concepto de capital y a 1.992.115 por intereses y ajustes.

### 33. SALDOS FUERA DE BALANCE

Adicionalmente a lo mencionado en la nota 6., y a los saldos expuestos en el Anexo B, la Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a las normativas emitidas por el BCRA.

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	30/06/2024	31/12/2023
Garantías recibidas por parte de clientes	289.321.428	201.318.007
Operaciones de Futuros y Opciones	125.671.205	78.402.162
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	88.919.486	110.207.599
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	22.099.805	177.575.923
Cheques por debitar	6.915.382	10.669.595
Actividad fiduciaria	6.189.689	10.020.395
Depósitos en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	85.617	-

### 34. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La nota 35. a los estados financieros intermedios consolidados condensados se refiere a las restricciones para la distribución de utilidades, tanto para la Entidad como a nivel consolidado.

### 35. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

La nota 36. a los estados financieros intermedios consolidados condensados se refiere a las principales características del modelo integral de riesgos implementado y la Política de transparencia en materia de Gobierno Societario, tanto para la Entidad como a nivel consolidado.

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

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

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos de mercado, habiendo llegado a picos máximos cercanos al 200%. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la mencionada brecha asciende aproximadamente a 35%.

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. Asimismo, se produjo una devaluación

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024

MARCOS PRIETO  
Gerente General

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 SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

del peso argentino, lo cual ha generado una aceleración del ritmo inflacionario, siendo la inflación interanual medida a partir del IPC nacional publicado por el INDEC de 263% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

El programa integral perseguido por el nuevo gobierno nacional incluye reformas en la economía, justicia, relaciones exteriores, infraestructura y otras. Con fecha 20 de diciembre de 2023, por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas, sobre el cual distintos actores presentaron ante la Justicia diversos amparos o pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación. Por otro lado, 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.

### 37. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

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

#### Rescisión de opciones de liquidez con el BCRA:

Con fecha 18 de julio de 2024, se llevó a cabo el proceso de licitación para la rescisión de opciones de liquidez de títulos públicos emitidos por el BCRA existentes en la cartera de la Entidad (Comunicación "B" 12.847).

Como resultado de dicho proceso, se entregaron opciones de venta tomadas por VN 40.708.518.087.

#### Canje de títulos – Agosto 2024:

Durante el mes de agosto de 2024, la Entidad se presentó a un canje voluntario de deuda de acuerdo a los términos del artículo 11 del Decreto N° 331/2022 del Ministerio de Economía. Las especies entregadas/recibidas en dicho canje fueron las siguientes:

Títulos entregados	
Especie	Nominales
Bonos del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER - Vto. 14/02/25 (T2X5)	6.899.518.087
Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto 30/06/26 (TZX26)	5.000.000.000

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 SEPARADOS  
CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Títulos recibidos</b>	
<b>Especie</b>	<b>Nominales</b>
Letras de Capitalización - Vto. 31/03/25 (S31M5)	32.002.137.024
Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto 15/12/27 (TZXD7)	7.719.871.595

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 “A”

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2024	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. 01/07/24 (S01L4)	9.260	-	1	33.845.033	-	33.845.033	-	33.845.033
Letras de Capitalización - Vto. 26/07/24 (S26L4)	9.261	-	1	22.471.895	-	22.471.895	-	22.471.895
Letras de Capitalización - Vto. 13/09/24 (S13S4)	9.267	-	1	22.365.531	-	22.365.531	-	22.365.531
Letras de Capitalización - Vto. 30/09/24 (S30S4)	9.268	-	1	18.760.418	-	18.760.418	-	18.760.418
Bono de la Nación Argentina en Moneda Dual - Vto. 30/06/24 (TDJ24)	9.230	-	1	11.287.733	-	11.287.733	(10.444.500)	843.233
Letras de Capitalización - Vto. 12/07/24 (S12L4)	9.265	-	1	5.036.725	-	5.036.725	-	5.036.725
Bono del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER - Vto. 14/02/25 (TZX5)	9.180	-	1	4.331.600	-	4.331.600	(35.159.944)	(30.828.344)
Bono de la Nación Argentina Ajustable CER - Vto. 26/07/24 (TZX4)	5.405	-	1	2.900.840	-	2.900.840	-	2.900.840
Bono Tesoro Nacional Vinc.USD - Vto 30/06/25 (TZV25)	9.245	-	1	2.889.000	-	2.889.000	-	2.889.000
Letras de Capitalización - Vto. 29/11/24 (S29N4)	9.255	-	1	1.419.600	-	1.419.600	-	1.419.600
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto 30/06/25 (TZX25)	9.244	-	1	1.190.250	-	1.190.250	-	1.190.250
Bono de la Nación Argentina Ajustable CER - Vto 31/03/26 (TZXM6)	9.257	-	1	320.835	-	320.835	-	320.835
Letras de Capitalización - Vto. 31/03/25 (S31M5)	9.256	-	1	262.750	-	262.750	-	262.750
Letras de Capitalización - Vto. 31/01/25 (S31E5)	9.251	-	1	126.000	-	126.000	-	126.000
Bono del Tesoro Nacional en pesos a descuento ajust. por CER - Vto 15/12/25 (TZXD5)	9.248	-	1	-	-	-	(22.356.000)	(22.356.000)
Bono del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER 4% - Vto. 14/10/24 (T4X4)	9.179	-	1	-	-	-	(12.222.000)	(12.222.000)
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto 30/06/27 (TZX27)	9.241	-	1	-	-	-	(335.000)	(335.000)
Bono Tesoro Vinc. USD - Vto. 30/04/24 (TV24)	9.120	-	1	-	14.673.047	-	-	-
Letra del Tesoro Nacional en pesos a descuento - Vto. 18/01/24 (S18E4)	9.232	-	1	-	5.560.009	-	-	-
Bono Tesoro Vinc. USD - Vto. 30/04/24 (TV24)	-	-	1	-	1.584.399	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 2% - Vto. 9/11/26 (TX26)	5.925	-	1	-	1.561.844	-	-	-
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				127.208.210	23.379.299	127.208.210	(80.517.444)	46.690.766

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 "A"  
(Cont.)

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

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2024	Saldo de Libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>								
<b>Medición a costo amortizado</b>								
<b>Del País</b>								
<b>Títulos Privados</b>								
O.N. YPF Clase XXIX USD 6 % - Vto. 28/05/26 (YMCVO)	57.774	6.003.970	1	4.210.232	-	4.210.232	-	4.210.232
O.N. Vista Energy Clase 24 USD - Vto. 03/05/29 (VSCPO)	57.736	4.130.910	1	2.769.557	-	2.769.557	-	2.769.557
O.N. CAPEX Clase 8 USD - Vto. 29/06/26 (CAC80)	57.723	3.747.698	1	2.661.018	-	2.661.018	-	2.661.018
O.N. YPF S.A. Clase 19 - Vto. 26/08/24 (YMCKO)	55.218	2.326.790	1	2.298.732	1.836.506	2.298.732	-	2.298.732
O.N. Telecom Clase 10 UVA - Vto. 10/06/25 (TLCAO)	55.827	1.781.023	1	1.758.660	1.405.030	1.758.660	-	1.758.660
O.N. Aluar Serie 8 USD - Vto. 21/03/27 (LMS80)	57.663	2.331.095	1	1.623.135	-	1.623.135	-	1.623.135
O.N. Inversora Juramento Clase 4 - Vto. 03/05/25 (JNC4O)	57.739	1.168.070	1	1.200.056	-	1.200.056	-	1.200.056
Fideicomiso Financiero Pareto Serie 5	10.001	201.385	2	201.385	-	201.385	-	201.385
O.N. Pyme Meridiano Norte Serie I - Vto. 11/08/25 (NOS1P)	57.294	37.107	2	37.879	73.917	37.879	-	37.879
O.N. CT Barragan Clase 2 UVA - Vto. 04/06/24 (TBC2O)	55.396	-	-	-	429.263	-	-	-
Asociacion mutual unión solidaria	10.000	-	-	-	87.202	-	-	-
VD FF Privado Red Surcos XXX Clase A - (RS30A)	57.198	-	-	-	59.445	-	-	-
Previsiones	-	-	-	(167.607)	(38.914)	(167.607)	-	(167.607)
<b>Títulos Públicos</b>								
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto 30/06/26 (TZX26)	9.240	23.487.345	1	27.814.228	9.058.692	27.814.228	(32.267.087)	(4.452.859)
Letras de Capitalización - Vto. 14/10/24 (S14O4)	9.252	1.485.250	1	1.467.814	-	1.467.814	-	1.467.814
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER 2.50% - Vto. 30/11/31 (TX31)	9.157	667.900	1	553.631	418.252	553.631	-	553.631
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto. 23/05/27 (TY27P)	9.132	412.480	1	476.740	-	476.740	-	476.740
Bono del Tesoro Nacional en pesos a tasa BADLAR 0.70% - Vto. 23/11/27 (TB27)	9.166	148.583	1	153.609	293.270	153.609	-	153.609
Bono del Tesoro Nacion en pesos ajust. por CER 4.25% - Vto. 14/02/25 (TX5)	9.166	-	-	-	42.131.824	-	-	-
Bono de la Nación Argentina con descuento - Vto. 31/12/33 (D1CP)	45.696	-	-	-	1.406.716	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto. 23/05/27 (TY27P)	9.132	-	-	-	1.143.584	-	-	-
Bono del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER 4% - Vto. 14/10/24 (T4X4) (*)	9.179	-	-	-	(14.673.047)	-	-	-
<b>Letras y Notas de Liquidez del BCRA</b>								
Letras de Liquidez - Vto. 11/01/24 (Y11E4)	14.085	-	-	-	994.294	-	-	-
Letras de Liquidez - Vto. 09/01/24 (Y09E4)	14.084	-	-	-	175.018	-	-	-
<b>TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>		-	-	<b>47.059.069</b>	<b>44.801.052</b>	<b>47.059.069</b>	<b>(32.267.087)</b>	<b>14.791.982</b>

(\*) Se relaciona con la tenencia expuesta en Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados.

MARCOS PRIETO Gerente General	Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 29-08-2024 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 “A”  
(Cont.)

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

Concepto	TENENCIA					POSICIÓN		
	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2024	Saldo de Libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del País								
Mercado Abierto Electrónico S.A. SEDESA	1133628189159	-	2	567.324	1.019.893	567.324	-	567.324
	1130682415513	-	2	2	4	2	-	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-	-	567.326	1.019.897	567.326	-	567.326

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 AL 30 DE JUNIO 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/06/2024	31/12/2023
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>	<b>151.509.674</b>	<b>113.037.493</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.531.911	2.700.116
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.448.856	2.841.014
Sin garantías ni contragarantías preferidas	147.528.907	107.496.363
<b>Con seguimiento especial</b>	-	-
<b>En observación</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>En negociación o con acuerdo de refinanciación</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Con problemas</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	<b>149.929</b>	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	147.637	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.292	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Irrecuperable</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>151.659.603</b>	<b>113.037.493</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 "B"**  
**(Cont.)**

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>11.131.856</b>	<b>12.249.937</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	195.338	232.971
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	102.048	269.400
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.834.470	11.747.566
<b>Riesgo bajo</b>	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
<b>Riesgo medio</b>	-	<b>723</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	723
<b>Riesgo alto</b>	<b>7</b>	<b>13</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7	13
<b>Irrecuperable</b>	-	<b>16</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	16
<b>TOTAL</b>	<b>11.131.863</b>	<b>12.250.689</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>162.791.466</b>	<b>125.288.182</b>

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
- Préstamos y otras financiaciones	92.497.581	74.332.592
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(199.864)	(7.231)
- Previsiones	4.716.136	3.719.734
- Ajustes Normas Internacionales	246.877	221.133
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros – Medición a Costo Amortizado	16.760.654	3.891.363
- Contingentes – Otras Garantías Otorgadas	30.879.226	36.904.008
- Contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	17.890.856	6.226.583
	<b>162.791.466</b>	<b>125.288.182</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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  
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Número de clientes</b>	<b>30/06/2024</b>		<b>31/12/2023</b>	
	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre cartera total</b>	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre cartera total</b>
10 mayores clientes	68.144.282	42%	40.059.347	31%
50 siguientes mayores clientes	75.940.243	47%	67.451.210	54%
100 siguientes mayores clientes	18.174.792	10%	17.375.311	14%
Resto de clientes	532.149	1%	402.314	1%
<b>Total (1)</b>	<b>162.791.466</b>	<b>100%</b>	<b>125.288.182</b>	<b>100%</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 30/06/2024
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
B.C.R.A.	-	188.472	-	-	-	-	-	188.472
Sector Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	138	87.738.162	27.742.261	16.504.330	14.226.126	16.844.668	7.346.573	170.402.258
<b>TOTAL</b>	<b>138</b>	<b>87.926.634</b>	<b>27.742.261</b>	<b>16.504.330</b>	<b>14.226.126</b>	<b>16.844.668</b>	<b>7.346.573</b>	<b>170.590.730</b>

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total 31/12/2023
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
B.C.R.A.	-	1.762	-	-	-	-	-	1.762
Sector Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	52.584	58.037.008	28.201.860	13.510.884	19.207.351	14.669.095	6.891.480	140.570.262
<b>TOTAL</b>	<b>52.584</b>	<b>58.038.770</b>	<b>28.201.860</b>	<b>13.510.884</b>	<b>19.207.351</b>	<b>14.669.095</b>	<b>6.891.480</b>	<b>140.572.024</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 "F"**

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO  
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Depreciación						Valor residual al cierre del período 30/06/2024
			Altas	Bajas	Acumulada	Baja	Del período	Al cierre	
Inmuebles	20.686.962	50	385.723	-	(1.900.487)	-	(6.555)	(1.907.042)	19.165.643
Mobiliario e Instalaciones	221.665	10	-	-	(94.493)	-	(545)	(95.038)	126.627
Máquinas y Equipos	1.614.154	5	23.241	(1.926)	(1.372.863)	(1.541)	(7.544)	(1.381.948)	253.521
Derechos de uso de muebles arrendados	944.434	5	-	-	(654.551)	-	(6.553)	(661.104)	283.330
<b>Total</b>	<b>23.467.215</b>		<b>408.964</b>	<b>(1.926)</b>	<b>(4.022.394)</b>	<b>(1.541)</b>	<b>(21.197)</b>	<b>(4.045.132)</b>	<b>19.829.121</b>

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio 2023	Vida Útil total estimada en años	Depreciación						Valor residual al cierre del ejercicio 31/12/2023
			Altas	Bajas	Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Inmuebles	20.677.922	50	9.041	-	(1.733.209)	-	(41.068)	(1.774.277)	18.912.686
Mobiliario e Instalaciones	224.809	10	-	-	(85.338)	-	(1.960)	(87.298)	137.511
Máquinas y Equipos	1.526.919	5	87.235	-	(1.286.293)	-	(21.170)	(1.307.463)	306.691
Derechos de uso de muebles arrendados	944.434	5	-	-	(527.419)	-	(39.241)	(566.660)	377.774
<b>Total</b>	<b>23.374.084</b>		<b>96.276</b>	<b>-</b>	<b>(3.632.259)</b>	<b>-</b>	<b>(103.439)</b>	<b>(3.735.698)</b>	<b>19.734.662</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Número de Clientes</b>	<b>30/06/2024</b>		<b>31/12/2023</b>	
	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre Cartera Total</b>	<b>Saldo de Deuda</b>	<b>% sobre Cartera Total</b>
10 mayores clientes	97.023.782	52%	190.481.946	48%
50 siguientes mayores clientes	70.062.091	37%	148.782.587	37%
100 siguientes mayores clientes	13.964.940	7%	41.626.087	10%
Resto de clientes	5.936.945	4%	16.424.230	5%
<b>Total</b>	<b>186.987.758</b>	<b>100%</b>	<b>397.314.850</b>	<b>100%</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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  
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/06/2024
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>187.549.749</b>	-	-	-	-	-	<b>187.549.749</b>
- Sector Financiero	1.907	-	-	-	-	-	1.907
- Sector Privado No Financiero	187.547.842	-	-	-	-	-	187.547.842
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>719.817</b>	-	-	-	-	-	<b>719.817</b>
<b>Instrumentos derivados</b>	<b>66.750</b>	<b>6.701</b>	-	-	-	-	<b>73.451</b>
<b>Otros pasivos financieros (1)</b>	<b>36.051.556</b>	<b>323.568</b>	<b>390.583</b>	<b>389.693</b>	<b>352.249</b>	-	<b>37.507.649</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Inst. Financieras</b>	<b>936.061</b>	<b>51.346</b>	<b>1.004.342</b>	<b>84.828</b>	<b>14.685.070</b>	-	<b>16.761.647</b>
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	-	<b>13.138.332</b>	-	-	-	-	<b>13.138.332</b>
<b>TOTAL</b>	<b>225.323.933</b>	<b>13.519.947</b>	<b>1.394.925</b>	<b>474.521</b>	<b>15.037.319</b>	-	<b>255.750.645</b>

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2023
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>397.048.820</b>	<b>700.822</b>	-	-	-	-	<b>397.749.642</b>
- Sector Financiero	2.495	-	-	-	-	-	2.495
- Sector Privado No Financiero	397.046.325	700.822	-	-	-	-	397.747.147
<b>Otros pasivos financieros (1)</b>	<b>21.968.253</b>	<b>72.605</b>	<b>213.743</b>	<b>292.517</b>	<b>326.172</b>	<b>10.297</b>	<b>22.883.587</b>
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Inst. Financieras</b>	<b>632.717</b>	<b>24.415</b>	<b>42.162</b>	<b>1.446.077</b>	<b>1.703.177</b>	<b>103.150</b>	<b>3.951.698</b>
<b>TOTAL</b>	<b>419.649.790</b>	<b>797.842</b>	<b>255.905</b>	<b>1.738.594</b>	<b>2.029.349</b>	<b>113.447</b>	<b>424.584.927</b>

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA  
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz	Total al 30/06/2024	Dólar	Libra	Franco Suizo	Euro	Otras	Saldo al 31/12/2023
<b>ACTIVO</b>								
Efectivo y depósitos en Bancos	25.720.764	25.720.764	25.375.622	71.058	22.469	247.221	4.394	163.279.119
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en Resultados	14.176.733	14.176.733	14.176.733	-	-	-	-	1.584.400
Otros activos financieros	85	85	85	-	-	-	-	79
Préstamos y otras Financiaciones	1.901.994	1.901.994	1.901.994	-	-	-	-	609.262
Otros títulos de deuda	11.263.942	11.263.942	11.263.942	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	514.956	514.956	514.956	-	-	-	-	677.010
Inversiones en subsidiarias	29.739.832	29.739.832	29.739.832	-	-	-	-	46.266.852
<b>Total Activo</b>	<b>83.318.306</b>	<b>83.318.306</b>	<b>82.973.164</b>	<b>71.058</b>	<b>22.469</b>	<b>247.221</b>	<b>4.394</b>	<b>212.416.722</b>
<b>PASIVO</b>								
Depósitos	32.765.733	32.765.733	32.765.733	-	-	-	-	161.552.481
Otros pasivos financieros	837.397	837.397	731.106	-	-	106.291	-	2.609.940
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	16.445.906	16.445.906	16.445.906	-	-	-	-	3.270.004
Otros pasivos no financieros	55.188	55.188	55.188	-	-	-	-	78.660
<b>Total Pasivo</b>	<b>50.104.224</b>	<b>50.104.224</b>	<b>49.997.933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>106.291</b>	<b>-</b>	<b>167.511.085</b>

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo Promedio Ponderado Mensual Originalmente Pactado	Plazo Promedio Ponderado Mensual Residual	Plazo Promedio Ponderado Diario de Liquidación de Diferencias	Monto
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	Otros - Instrumentos Emitidos por el B.C.R.A.	Con entrega del subyacente	Otros mercados del país	-	-	1	21.536.177
Operaciones de pase (1)	Intermediación – cuenta propia	T.P. nacionales	Con entrega del subyacente	Otros mercados del país	-	-	1	568.428
Opciones de venta	Intermediación – cuenta propia	T.P. nacionales	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	11	17	1	112.784.531
Forward	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	2	2	1	1.428.712
Forward	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el país – Sector no financiero	1	1	1	911.750
Futuro	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	1	1	1	9.178.587
Futuro	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	MAE	1	2	1	911.750
Futuro	Intermediación – cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	MAE	1	1	1	455.875

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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 AL 30 DE JUNIO 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	52.704.244	-	-	-	-	-
Efectivo	7.691.715	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	31.336.279	-	-	-	-	-
Otros	13.676.250	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	127.208.210	-	127.208.210	-	-
Instrumentos derivados	-	-	337.743	337.743	-	-
Operaciones de pases	22.104.606	-	-	-	-	-
BCRA	21.536.177	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	568.429	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	6.525.705	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	92.497.581	-	-	-	-	-
BCRA	188.472	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	92.309.109	-	-	-	-	-
Adelantos	51.197.152	-	-	-	-	-
Documentos	34.081.676	-	-	-	-	-
Prendarios	71.750	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.595.072	-	-	-	-	-
Otros	5.363.459	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	47.059.069	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	4.279.881	-	4.279.881	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	567.326	-	-	567.326	-
Total Activos Financieros	220.891.205	132.055.417	337.743	131.825.834	567.326	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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  
AL 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
Conceptos	Costo Amortizado	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>						
<b>Depósitos</b>	<b>186.987.758</b>	-	-	-	-	-
Sector Financiero	1.907	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	186.985.851	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	32.617.587	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	108.199.316	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	38.651.761	-	-	-	-	-
Otros	7.517.187	-	-	-	-	-
<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	<b>719.817</b>	-	<b>719.817</b>	-	-
<b>Instrumentos derivados</b>	-	-	<b>73.451</b>	<b>73.451</b>	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>36.232.892</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>16.761.647</b>	-	-	-	-	-
<b>Obligaciones negociables emitidas</b>	<b>12.016.115</b>	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>251.998.412</b>	<b>719.817</b>	<b>73.451</b>	<b>793.268</b>	-	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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  
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	163.393.394	-	-	-	-	-
Efectivo	38.066.075	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	125.327.319	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	23.379.299	-	23.379.299	-	-
Instrumentos derivados	-	-	749.764	749.764	-	-
Operaciones de pases	179.035.450	-	-	-	-	-
BCRA	179.035.450	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	18.723.920	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	74.332.592	-	-	-	-	-
Otras entidades Financieras	1.762	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	74.330.830	-	-	-	-	-
Adelantos	43.158.795	-	-	-	-	-
Documentos	16.010.417	-	-	-	-	-
Hipotecarios	5.458	-	-	-	-	-
Prendarios	214.039	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	3.370.159	-	-	-	-	-
Otros	11.571.962	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	44.801.052	-	-	-	-	-
Activos financieros otorgados en garantía	-	3.440.535	-	3.440.535	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	1.019.897	-	-	1.019.897	-
Total Activos Financieros	480.286.408	27.839.731	749.764	27.569.598	1.019.897	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>						
<b>Depósitos</b>	<b>397.314.850</b>	-	-	-	-	-
Sector Financiero	2.495	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	397.312.355	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	232.788.593	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	144.501.781	-	-	-	-	-
Plazos Fijos e inversiones a plazo	8.727.843	-	-	-	-	-
Otros	11.294.138	-	-	-	-	-
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>22.183.818</b>	-	-	-	-	-
<b>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>3.951.698</b>	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>423.450.366</b>	-	-	-	-	-

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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  
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/06/2024	Trimestre finalizado 30/06/2024	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023
<b>Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado</b>				
<b>Ingresos por intereses</b>				
Por títulos públicos	58.644.015	16.998.612	39.072.036	16.991.759
Por títulos privados	3.788.110	2.031.734	2.784.556	1.506.767
Al sector Financiero	45	45	-	-
Por préstamos y otras financiaciones				
Adelantos	23.746.654	10.514.167	28.435.587	14.886.017
Documentos	13.826.157	5.403.643	19.319.013	10.252.291
Hipotecarios	582	-	57.550	17.936
Prendarios	62.413	14.832	437.045	192.301
Otros	242.487	198.448	1.103.451	268.408
Arrendamientos Financieros	1.042.261	335.013	2.202.933	1.129.127
Por operaciones de pases	44.545.902	9.986.414	10.641.747	6.626.489
Otras	15.189	7.393	7.992	2.422
<b>Total</b>	<b>145.913.815</b>	<b>45.490.301</b>	<b>104.061.910</b>	<b>51.873.517</b>
<b>Egresos por intereses</b>				
Por depósitos				
Cuentas corrientes	(50.756.394)	(12.441.110)	(44.975.840)	(22.345.805)
Cajas de ahorro	(6.439)	(3.167)	(15.880)	(6.535)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(5.330.242)	(2.836.069)	(12.746.055)	(6.047.453)
Por operaciones de pases	(47.608)	(9.591)	(10.551)	(9.824)
Otras entidades Financieras	(646.624)	(422.590)	(561.407)	(370.267)
Por obligaciones negociables	(3.422.367)	(1.941.971)	(4.402.445)	(2.215.049)
<b>Total</b>	<b>(60.209.674)</b>	<b>(17.654.498)</b>	<b>(62.712.178)</b>	<b>(30.994.933)</b>
<b>Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado</b>	<b>85.704.141</b>	<b>27.835.803</b>	<b>41.349.732</b>	<b>20.878.584</b>
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>				
Resultado por títulos Públicos	16.589.944	9.697.750	4.366.607	4.293.568
Resultado de Instrumentos financieros derivados	3.416.951	551.711	(146.290)	(63.948)
Resultado por títulos Privados	334.334	303.781	153.962	83.044
<b>Subtotal</b>	<b>20.341.229</b>	<b>10.553.242</b>	<b>4.374.279</b>	<b>4.312.664</b>
<b>Total por medición a valor razonables con cambios en resultados</b>	<b>20.341.229</b>	<b>10.553.242</b>	<b>4.374.279</b>	<b>4.312.664</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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  
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado al 30/06/2024	Trimestre finalizado 30/06/2024	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023
<b>Ingresos por comisiones</b>				
Comisiones vinculadas con créditos	736.442	516.384	891.697	389.924
Comisiones por garantías financieras otorgadas	496.371	256.472	426.847	240.480
Comisiones vinculadas con obligaciones	200.915	82.057	346.916	179.657
Comisiones por gestión de cobranzas	223.929	117.433	296.852	123.601
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	11.952	3.081	8.839	3.864
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	216	200	6.851	2.861
<b>Total Ingresos por comisiones</b>	<b>1.669.825</b>	<b>975.627</b>	<b>1.978.002</b>	<b>940.387</b>
<b>Egresos por comisiones</b>				
Comisiones vinculadas con operaciones de títulos valores	14	14	-	-
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	34.029	8.729	173.059	29.120
Otras				
Comisiones por servicios	745.446	354.810	-	-
<b>Total Egresos por comisiones</b>	<b>779.489</b>	<b>363.553</b>	<b>173.059</b>	<b>29.120</b>

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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  
AL 30 DE JUNIO 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	30/06/2024	31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	3.719.734	3.148.783	4.830	-	(2.147.551)	4.716.136	3.719.734
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	3.719.734	3.148.783	4.830	-	(2.147.551)	4.716.136	3.719.734
Adelantos	2.126.026	1.582.774	-	-	(1.193.204)	2.515.596	2.126.026
Documentos	788.075	1.467.914	-	-	(581.372)	1.674.617	788.075
Hipotecarios	270	-	150	-	(120)	-	270
Prendarios	10.486	-	2.308	-	(4.653)	3.525	10.486
Tarjetas de crédito	-	3.699	-	-	(584)	3.115	-
Arrendamientos financieros	34.358	-	2.372	-	(15.246)	16.740	34.358
Otros	760.519	94.396	-	-	(352.372)	502.543	760.519
Otros títulos de deuda	38.914	173.314	-	-	(44.621)	167.607	38.914
<b>TOTAL DE PREVISIONES</b>	<b>3.758.648</b>	<b>3.322.097</b>	<b>4.830</b>	<b>-</b>	<b>(2.192.172)</b>	<b>4.883.743</b>	<b>3.758.648</b>

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

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

MARCOS PRIETO  
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 29-08-2024  
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