

Banco CMF S.A.

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

CONTENIDO

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023	- 1 -
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS 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 CONSOLIDADOS 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 CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2024.....	- 5 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2023.....	- 6 -
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023	- 7 -
1. INFORMACIÓN GENERAL - BANCO CMF Y SUS SOCIEDADES CONTROLADAS	- 9 -
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.....	- 10 -
3. OPERACIONES DE PASE	- 20 -
4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	- 21 -
5. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA.....	- 21 -
6. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	- 22 -
7. OPERACIONES CONTINGENTES.....	- 23 -
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.....	- 23 -
9. PARTES RELACIONADAS.....	- 25 -
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 27 -
11. BENEFICIOS A EMPLEADOS	- 27 -
12. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	- 27 -
13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	- 29 -
14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 29 -
15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN.....	- 31 -
16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS.....	- 31 -
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	- 31 -
18. OTROS GASTOS OPERATIVOS	- 32 -
19. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.....	- 32 -
20. ARRENDAMIENTOS	- 35 -
21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	- 36 -
22. CAPITAL SOCIAL.....	- 36 -
23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS.....	- 36 -
24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA.....	- 37 -
25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	- 38 -
26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	- 39 -
27. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN SOCIEDADES EMISORAS - RG CNV N° 629/2014 Y RG CNV N° 632/2014	- 40 -
28. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO	- 41 -
29. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA Y CNV.....	- 42 -
30. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	- 42 -

31. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	- 43 -
32. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	- 43 -
33. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES.....	- 43 -
34. SALDOS FUERA DE BALANCE	- 45 -
35. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	- 45 -
36. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO.....	- 48 -
37. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALS	- 48 -
38. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	- 49 -
ANEXO “A”	- 50 -
ANEXO “B”	- 54 -
ANEXO “C”	- 56 -
ANEXO “D”	- 57 -
ANEXO “F”	- 58 -
ANEXO “H”	- 59 -
ANEXO “I”	- 60 -
ANEXO “L”	- 61 -
ANEXO “P”	- 62 -
ANEXO “Q”	- 66 -
ANEXO “R”	- 68 -

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 CONSOLIDADOS 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
Efectivo y Depósito en Bancos		P	79.006.204	214.727.223
– Efectivo			7.691.715	38.066.079
– Entidades Financieras y Corresponsales			57.638.239	176.661.144
– BCRA			28.447.393	120.060.920
– Otros del país y del exterior			29.190.846	56.600.224
– Otros			13.676.250	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado			171.698.558	77.381.495
Instrumentos derivados	8	A y P O y P	343.661	751.322
Operaciones de pases activos	3	O y P	82.482.657	256.757.429
Otros activos financieros	4	P	43.533.325	101.108.701
Préstamos y otras financiaciones		B, C, D, P y R	148.793.449	152.360.736
– B.C.R.A.			188.472	1.762
– Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior			148.604.977	152.358.974
Otros Títulos de Deuda		A y P	51.300.267	122.746.056
Activos por impuesto a las ganancias corriente	14		-	19.406
Activos Financieros entregados en garantía	5	P	4.308.811	5.212.052
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		A y P	567.895	1.020.920
Inversión en subsidiarias			171.065	272.697
Propiedad, planta y equipo	10	F	20.194.630	20.222.286
Activos por impuesto a las ganancias diferido	14		-	1.843.319
Otros activos no financieros	30		4.324.068	1.488.464
TOTAL ACTIVO			606.724.590	955.912.106

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 SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS 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
Depósitos		H, I y P	312.240.457	598.867.665
– Sector Financiero			1.907	2.495
– Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior			312.238.550	598.865.170
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		I y P	16.717.830	19.677.034
Instrumentos derivados			73.451	-
Operaciones de pases	3		-	1.050.804
Otros pasivos financieros	31	I y P	85.544.155	165.275.674
Financiaciones recibidas instituciones financieras		I y P	16.762.217	3.952.693
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	14		7.680.714	10.124.366
Obligaciones negociables emitidas	33	I y P	11.176.643	-
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14		4.919.166	985.720
Otros pasivos no financieros	32		13.189.257	13.943.478
TOTAL DEL PASIVO			468.303.890	813.877.434
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	22		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
Patrimonio Neto atribuido a los propietarios de la controlada			138.064.612	141.496.862
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras			356.088	537.810
TOTAL PATRIMONIO NETO			138.420.700	142.034.672

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 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 CONSOLIDADOS 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)

ESTADO DE RESULTADOS	Notas	Anexos	Acumulado al 30/06/2024	Trimestre finalizado 30/06/2024	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023
Ingresos por intereses		Q	150.850.875	47.965.232	106.887.509	53.323.447
Egresos por intereses		Q	(62.841.691)	(18.386.156)	(67.104.576)	(33.645.202)
Resultados neto por intereses			88.009.184	29.579.076	39.782.933	19.678.245
Ingresos por comisiones		Q	2.780.453	1.518.803	3.145.664	1.504.541
Egresos por comisiones		Q	(779.489)	(363.553)	(173.059)	(29.120)
Resultado neto por comisiones			2.000.964	1.155.250	2.972.605	1.475.421
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		Q	28.995.340	11.352.383	9.158.816	7.371.046
Diferencia de cotización de moneda extranjera	15		(467.957)	(837.717)	1.308.305	1.382.695
Otros ingresos operativos	16		4.093.489	2.343.338	2.707.824	1.519.178
Cargos por incobrabilidad	6		(3.307.061)	(1.483.938)	(330.175)	(30.337)
Ingresos operativos netos			119.323.959	42.108.392	55.600.308	31.396.248
Beneficios al personal	11		(10.318.416)	(4.946.033)	(9.151.442)	(4.545.267)
Gastos de administración	17		(9.609.070)	(5.013.148)	(8.799.967)	(4.458.165)
Depreciaciones y amortizaciones de bienes			(71.863)	(33.415)	(334.024)	(235.232)
Otros gastos operativos	18		(8.724.086)	(3.295.257)	(7.362.849)	(3.764.145)
Resultado Operativo			90.600.524	28.820.539	29.952.026	18.393.439
Resultado por la posición monetaria neta			(46.469.241)	(14.982.190)	(26.189.114)	(13.142.149)
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan			44.131.283	13.838.349	3.762.912	5.251.290
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14		(17.042.235)	(6.031.548)	(1.927.585)	(1.624.108)
Resultado neto de las actividades que continúan			27.089.048	7.806.801	1.835.327	3.627.182
RESULTADO NETO DEL PERÍODO			27.089.048	7.806.801	1.835.327	3.627.182
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora			27.051.665	7.795.851	1.822.773	3.618.201
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras			37.383	10.950	12.554	8.981

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 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 CONSOLIDADOS
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)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Notas	Anexos	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
			30/06/2024	finalizado 30/06/2024	30/06/2023	finalizado 30/06/2023
Resultado Neto del Período			27.089.048	7.806.801	1.835.327	3.627.182
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros			(17.507.910)	(3.423.408)	(1.182.973)	(233.656)
Total Otro Resultado Integral			(17.507.910)	(3.423.408)	(1.182.973)	(233.656)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO			9.581.138	4.383.393	652.354	3.393.526
Resultado Integral total atribuible a los propietarios de la controladora			9.718.834	4.406.677	651.630	3.386.883
Resultado Integral total atribuible a participaciones no controladoras			(137.696)	(23.284)	724	6.643

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 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 CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital Social		Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades				Total Patrimonio Neto	Total Patrimonio	Total Patrimonio
			Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF	Resultados No Asignados	de participaciones controladoras al 30/06/2024	de participaciones no controladoras al 30/06/2024	Neto al 30/06/2024
Movimientos	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio								
— 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	537.810	142.034.672
— 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 (2) (3)	-	-	-	-	(13.151.084)	-	-	(13.151.084)	(44.026)	(13.195.110)
— Resultado neto del Periodo	-	-	-	-	-	-	27.051.665	27.051.665	37.383	27.089.048
— Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(17.332.831)	-	-	-	-	(17.332.831)	(175.079)	(17.507.910)
— Saldos al cierre del Periodo	323.900	72.451.264	(2.648.340)	24.090.431	8.832.373	7.963.319	27.051.665	138.064.612	356.088	138.420.700

- Con 18 de abril 2024, en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó respecto al destino del Resultado Neto positivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2023 de 6.565.457 (en moneda de esa fecha), (i) destinar la suma de 1.313.091, a la constitución de la Reserva Legal; (ii) desafectar en su totalidad la cuenta de Reserva Facultativa, la cual arroja un saldo de 6.976.109 al 31 de diciembre de 2023; (iii) sujeto a la aprobación previa del BCRA, aprobar la distribución de dividendos a los accionistas por la suma de 7.315.387; pudiendo su pago ser efectuado en efectivo o en especie, incluyendo pero no limitándose a bonos, o cualquier combinación de ambas opciones. Adicionalmente se dejó constancia que, hasta tanto se obtenga la autorización del BCRA para la distribución de dividendos conforme lo previsto precedentemente, el saldo del resultado del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023 neto de la suma destinada a Reserva Legal (5.252.366) y la suma resultante de la desafectación de la Reserva Facultativa (6.976.109), lo cual totaliza la suma de 12.228.475 en valores expresados al 31 de diciembre de 2023, continuarán en o se destinarán a, según sea el caso, la cuenta de Reserva Facultativa para futuras distribuciones de dividendos. Ver adicionalmente la nota 35, de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.
- Metrocorp Valores S.A., con fecha 18 de abril de 2024, celebró la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas en la cual se aprobó dividendos en efectivo o en especie, en este caso valuada a precio de mercado y pudiendo incluir, pero sin limitarse a bonos, o en cualquier combinación de ambas opciones de conformidad con las normas que resulten aplicables, delegando en el Directorio de la Sociedad la oportunidad, moneda, especie y demás términos y condiciones de la efectiva puesta a disposición de los dividendos, de acuerdo a la planificación financiera, por un monto total de 2.448.944. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2023. Ver adicionalmente la nota 35, de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.
- CMF Asset Management SAU Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, con fecha 18 de abril de 2024, celebró la Asamblea General Ordinaria Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas en la cual entre otros puntos aprobó el destino del Resultado Neto positivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2023 de 967.439 a distribución de dividendos en efectivo o en especie, en este caso valuada a precio de mercado y pudiendo incluir, pero sin limitarse a bonos, o en cualquier combinación de ambas opciones de conformidad con las normas que resulten aplicables, delegando en el Directorio de la Sociedad la oportunidad, moneda, especie y demás términos y condiciones de la efectiva puesta a disposición de los dividendos, de acuerdo a la planificación financiera. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2023. Ver adicionalmente la nota 35, de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 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 CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

(en miles de pesos)										
	Capital Social	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades			Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto de participaciones controladoras al 30/06/2023	Total Patrimonio Neto de participaciones no controladoras al 30/06/2023	Total Patrimonio Neto al 30/06/2023
	Acciones en circulación	Ajustes al Patrimonio	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Legal	Facultativas	Reserva Normativa - Especial por aplicación por primera vez de las NIIF				
Movimientos										
— 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	354.276	120.002.393
— 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 (2) (3)	-	-	-	-	(4.638.656)	-	-	(4.638.656)	(20.341)	(4.658.997)
— Resultado neto del Periodo	-	-	-	-	-	-	1.822.773	1.822.773	12.554	1.835.327
— Otro Resultado Integral – Pérdida	-	-	(1.171.143)	-	-	-	-	(1.171.143)	(11.830)	(1.182.973)
— Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	19	19	-	19
— Saldos al cierre del Periodo	323.900	72.451.264	(1.171.143)	21.729.851	12.541.146	7.963.319	1.822.773	115.661.110	334.659	115.995.769

- (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 aprobó desafectar de la Reserva Facultativa: (i) la suma de 207.238 para destinarla a absorber el saldo remanente de pérdidas de Otros Resultados Integrales, y (ii) en cumplimiento con lo establecido por la Comunicación "A" 7719 del Banco Central de la República Argentina, la suma de 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 resulten aplicables. Con fecha 4 de mayo de 2023, en Asamblea General Extraordinaria, se resolvió que la modalidad de distribución de dividendos sea en efectivo o en especie. Con fecha 12 de mayo de 2023, a través de Acta de Directorio, se resolvió se distribuyan dividendos en especie, seleccionando para tal efecto al Bono del Tesoro Nacional en Pesos Ajustado por C.E.R con vencimiento 25 de marzo de 2024 (TX24). Con fecha 2 de junio de 2023, a través de Acta de Directorio y ya con la aprobación del B.C.R.A., tal como figura en la nota 33 a los estados financieros consolidados, se estableció el cronograma de pagos de los mismos, siendo en su totalidad 258.338.098 nominales del TX24 a pagar en seis cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre de 2022.
- (2) Metrocorp Valores S.A., con fecha 17 de febrero de 2023, celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó dividendos en efectivo, por un monto total de 363.301. Cabe señalar que las cifras están expresadas a moneda de fecha 31 de diciembre 2022.
- (3) CMF Asset Management SAU Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, con fecha 17 de abril de 2023, celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó, entre otros puntos la desafectación de la reserva facultativa y destinar 163.452 al pago de dividendos en efectivo. Cabe señalar que las cifras 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, P, Q y R son parte integrante de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 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 FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES
FINALIZADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/06/2024	30/06/2023
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		44.131.283	3.762.912
Ajuste por el resultado monetario total del período		46.469.241	26.189.114
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		71.863	334.024
Cargo por incobrabilidad		3.307.061	330.175
Resultado monetario de efectivo y equivalentes		78.801.766	37.477.505
Otros ajustes		(46.047.478)	(57.478.911)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(91.432.973)	(69.035.713)
Instrumentos derivados		407.661	(1.777.142)
Operaciones de pase		174.274.772	20.694.509
Préstamos y otras financiaciones			
Otras Entidades financieras		-	67.648
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		445.357	91.634.557
Otros Títulos de Deuda		70.903.639	172.962.346
Activos financieros entregados en garantía		903.241	(8.660.506)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		453.025	(691.086)
Otros activos		52.135.149	(20.288.156)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos			
Depósitos			
Sector Financiero		(588)	(50.405)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(286.626.620)	(108.175.390)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(2.959.204)	3.302.074
Instrumentos derivados		73.451	52.724
Operaciones de pase		(1.050.804)	5.805.950
Otros pasivos		(85.631.376)	(55.152.990)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(13.709.123)	(1.485.324)
Total de las Actividades Operativas (A)		(55.080.657)	39.817.915

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/06/2024	30/06/2023
Flujos de Efectivos de las Actividades de Inversión			
Pagos:			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		163.002	(420.832)
Resultado por participaciones		(17.406.278)	(1.183.695)
Cobro:			
Venta de instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		-	7.018
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		96.958	217.484
Total de las Actividades de Inversión (B)		(17.146.318)	(1.380.025)
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiación			
Pagos:			
Dividendos		(8.215.607)	(737.449)
Obligaciones negociables no subordinadas		11.181.763	(12.405.146)
Banco Central de la República Argentina		(25.496)	7.954
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(31)	-
Cobro:			
Financiaciones de entidades financieras locales		12.835.050	728.689
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-	7
Total de las Actividades de Financiación (C)		15.775.679	(12.405.945)
Efecto de la Variación del Tipo de Cambio (D)		(467.957)	1.308.305
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes (E)		(78.801.766)	(37.477.505)
Total de la Variación de los Flujos de Efectivo			
Disminución neta del Efectivo y Equivalentes (A+B+C+D+E)		(135.721.019)	(10.137.255)
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Ejercicio	21	214.727.223	126.375.003
Efectivo y Equivalentes al Cierre del Período	21	79.006.204	116.237.748

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. INFORMACIÓN GENERAL - BANCO CMF Y SUS SOCIEDADES CONTROLADAS

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Bases de preparación

Normas contables aplicadas

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

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

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

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

Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados correspondientes al período de 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 consolidados condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Transcripción al libro Inventario y Balances

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

Bases de consolidación

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

<u>Al 30/06/2024</u>	Banco CMF	Metrocorp Valores	Eurobanco	CMF Asset	Eliminaciones	Consolidado
Activo	412.658.444	60.277.620	181.885.512	2.600.591	(50.697.577)	606.724.590
Pasivo	274.593.832	54.709.057	151.845.278	2.133.918	(14.978.195)	468.303.890
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	138.064.612	5.512.877	29.739.832	466.673	(35.719.382)	138.064.612
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	55.686	300.402	-	-	356.088
Resultado neto del período	27.051.665	2.924.313	813.955	69.506	(3.770.391)	27.089.048
Total Otro Resultado Integral	(17.332.831)	-	(17.507.910)	-	17.332.831	(17.507.910)
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	9.718.834	2.895.070	(16.527.016)	69.506	13.562.440	9.718.834
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	29.243	(166.939)	-	-	(137.696)

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<u>Al 31/12/2023</u>	Banco CMF	Metrocorp Valores	Eurobanco	CMF Asset	Eliminaciones	Consolidado
Activo	587.105.684	73.267.386	380.460.660	3.905.985	(88.827.609)	955.912.106
Pasivo	445.608.822	66.220.604	333.726.465	1.769.628	(33.448.085)	813.877.434
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	141.496.862	6.976.315	46.266.852	2.136.357	(55.379.524)	141.496.862
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	70.467	467.343	-	-	537.810
Resultado neto del período	11.802.891	4.402.532	1.152.213	1.739.191	(7.238.389)	11.858.438
Total Otro Resultado Integral	14.684.491	-	14.832.816	-	(14.684.491)	14.832.816
Resultado Integral Total atribuible a los propietarios de la controladora	26.487.382	4.358.506	15.825.179	1.739.191	(21.922.880)	26.487.378
Resultado Integral Total atribuible a las participaciones no controladoras	-	44.026	159.850	-	-	203.876

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

Cifras expresadas en miles de pesos

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

Presentación del Estado de Situación Financiera Consolidado

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

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

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

Información comparativa

El Estado de Situación Financiera consolidado condensado al 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 periodos de tres y seis finalizados al 30 de junio de 2024, y los estados de cambios en el

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 consolidados 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 de la utilización de la NIC 29 y del proceso de reexpresión de los estados financieros establecido por la Comunicación "A" 6849, modificatorias y complementarias del BCRA:

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Cambios normativos introducidos en este ejercicio

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

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

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nuevos pronunciamientos

A. Adopción de nuevas NIIF:

De acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6114 del BCRA, a medida que se aprueben nuevas NIIF, haya modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), el BCRA

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

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

Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad

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

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

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

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

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

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

- Aclaran que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la “fecha de liquidación”, es decir, cuando la obligación relacionada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para la baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.
- Se aclaró cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) y otras características contingentes similares.
- Aclaran el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente.

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- Requieren revelaciones adicionales para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ESG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

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

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

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

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

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 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantienen concertadas operaciones de pases activos de instrumentos de regulación financiera, títulos públicos y títulos privados por 82.482.657 y 256.757.429, respectivamente, cuyos vencimientos se producirán el día inmediato hábil siguiente en cada período/ejercicio. Adicionalmente, a las mismas fechas, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pases activos ascienden a 160.353.904 y 317.102.358. Los activos en garantía recibidos se encuentran registrados en partidas fuera de balance.

Asimismo, al 30 de junio de 2024, la Entidad y sus subsidiarias no mantienen concertadas operaciones de pases pasivos. Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantenían concertadas operaciones de pases pasivos de 1.050.804, cuyos vencimientos se produjeron el día inmediato hábil siguiente del cierre del ejercicio. Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, las especies entregadas que garantizaban las operaciones de pases pasivos ascendían a 1.728.901, y se encontraban registradas en el rubro “Activos financieros entregados en garantía”.

Los resultados positivos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases activos durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 reexpresado, ascienden a 46.917.087 y 11.828.663, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos por intereses”. Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad y sus subsidiarias como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 reexpresado, ascienden a 56.164 y 35.912, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Egresos por intereses”.

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	30/06/2024	31/12/2023
Deudores por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	38.991.080	49.048.525
Títulos Privados y Fondos comunes de inversión - Medición a valor razonable con cambios en resultados	3.090.914	5.432.855
Deudores por ventas al contado a liquidar	455.120	45.081.350
Otros	996.211	1.545.971
	43.533.325	101.108.701

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

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

Descripción	Valor en libros	
	30/06/2024	31/12/2023
Banco CMF S.A.		
Por operatoria con BCRA	1.290.131	1.606.082
Por operatoria con MAE	2.904.038	1.787.809
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	-
Metrocorp Valores S.A.		
Por operatoria con ROFEX	15.044	5.088
Por operatoria con Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	210	15.728
Por operatoria con MAE	13.676	21.801
Eurobanco Bank Ltd		
Compras a término por operaciones de pase	-	1.728.900
Total	4.308.811	5.212.052

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).

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

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.

A su vez, al 30 de junio de 2024, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A. mantiene depositadas en la cuenta 9080 que la Sociedad tiene abierta en Caja de Valores S.A., Letras de Capitalización Vto. 14/10/24 (S14O4) por 1.379.548, Bonos Globales de la República Argentina Vto. 09/07/30 (AL30) por 1.443.449, Letras de Capitalización Vto. 26/07/24 (S26L4) por 568.971 y US Treasury Bill USA Vto. 26/09/24 por 1.349.786 en concepto de garantías de cauciones tomadoras concertadas con BYMA (Bolsas y Mercados Argentinos S.A.), que se encuentran vigentes al cierre del período.

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

Al 30 de junio de 2024, la subsidiaria Metrocorp Valores S.A., mantiene depositados en su cuenta Nro. 14 en el MAE un saldo de 13.676 en dólares garantizando Futuros de Cambio con Contraparte Central MAE concertadas en la rueda de negociación CPC2.

Adicionalmente, 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.

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

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

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

	Acumulado al 30/06/2024	Trimestre Finalizado 30/06/2024	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre Finalizado 30/06/2023
Cargo por incobrabilidad	3.307.061	1.483.938	330.175	30.337
Previsiones desahfectadas y créditos recuperados (Otros ingresos operativos)	(965.780)	(946.419)	(88.981)	(72.211)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	2.341.281	537.519	241.194	(41.874)

7. OPERACIONES CONTINGENTES

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

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

	30/06/2024	31/12/2023
Garantías otorgadas	30.879.226	36.904.008
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior – Cartas de Crédito	17.890.856	6.226.583
Total	48.770.082	43.130.591

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

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

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

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de ellos, se incluyen en la nota 36.

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

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)
Total Neto derivados	(10.000)	(9.117.500)	1.000	1.453.432

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

Los derivados mantenidos por la Entidad son Futuros o Forwards operados en MAE y/o ROFEX y se relacionan generalmente con coberturas naturales de posiciones de pasivos con líneas financieras del exterior y organismos internacionales. La Entidad no utiliza contabilidad de cobertura dado que las operaciones en mercados locales no proveen de plazos que sean coincidentes con las necesidades de la Entidad. Adicionalmente la Entidad y sus

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

subsidiarias mantienen posiciones relacionadas con productos que brindan a sus clientes. La Entidad y sus subsidiarias sólo operan con derivados de moneda a término sin entrega del subyacente, dentro de sus límites internos y regulatorios.

Adicionalmente, al 30 de 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".

9. PARTES RELACIONADAS

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

- Ejerce control o control conjunto sobre la Entidad;
- Ejerce influencia significativa sobre la Entidad;
- Es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;
- Miembros del mismo grupo;
- Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 existían operaciones con las partes relacionadas según el siguiente detalle:

	Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023
Préstamos	7.305.549	12.016.828
Documentos	7.296.444	12.015.929
Adelantos	11	-
Tarjetas de Crédito	8.594	-
Garantías Otorgadas	500	899
Depósitos	10.861.450	55.435.219

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes, ascienden a 39.003 y 36.393, respectivamente.

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

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Activo - Efectivo y Depósitos en bancos		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	1.086.069	7.824
Metrocorp Valores S.A.	724.543	8.676.903
Activo - Préstamos y otras financiaciones		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	-	2.691.418
Activo - Otros activos financieros		
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	1.665.824	357.701
Metrocorp Valores S.A.	4.687.352	19.720.368
Pasivo - Depósitos		
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
Pasivo - Pasivos a Valor Razonable con cambios en resultados		
Eurobanco Bank Ltd	-	2.884.090
Pasivo - Otros Pasivos Financieros		
Metrocorp Valores S.A.	23.437	2.087.195
Pasivo - Obligaciones negociables emitidas		
Metrocorp Valores S.A.	839.472	-

Adicionalmente, los resultados por los ejercicios 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>
Resultados - Ingresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	2.782	7.386
Eurobanco Bank Ltd	31.174	16.503
CMF Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	-	48.325
Resultados - Egresos por Intereses		
Metrocorp Valores S.A.	153.346	-
Resultados - Otros Ingresos Operativos		
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
Resultados - Egresos por Comisiones		
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 de 2023, las mismas ascendieron a 101.120 y 1.523.807, 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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

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

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

Beneficios a corto plazo

	Acumulado al 30/06/2024	Trimestre Finalizado 30/06/2024	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre Finalizado 30/06/2023
Remuneraciones, Sueldo Anual Complementario y cargas sociales	9.736.391	4.507.786	8.829.571	4.373.588
Indemnizaciones y Gratificaciones y otros servicios al personal	582.025	438.247	321.871	171.679
	10.318.416	4.946.033	9.151.442	4.545.267

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

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

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 30/06/2024					Total
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	79.006.204	-	-	-	-	-	79.006.204
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	80.314.144	43.996.158	2.896.883	9.161.037	35.330.336	171.698.558
Instrumentos derivados	-	343.661	-	-	-	-	343.661
Operaciones de pases activos	-	82.482.657	-	-	-	-	82.482.657
Otros activos Financieros	-	43.533.325	-	-	-	-	43.533.325
Préstamos y Otras Financiaciones	-	83.194.301	29.330.155	10.902.225	10.227.460	15.139.308	148.793.449
Otros Títulos de Deuda	-	389.191	2.374.124	1.538.449	5.393.171	41.605.332	51.300.267
Activos Financieros entregados en garantías	4.308.811	-	-	-	-	-	4.308.811
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	567.895	-	-	-	-	-	567.895
TOTAL	83.882.910	290.257.279	75.700.437	15.337.557	24.781.668	92.074.976	582.034.827

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 30/06/2024					Total
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
PASIVOS							
Depósitos	134.702.988	166.751.978	3.836.076	2.460.846	1.019.407	3.469.162	312.240.457
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	-	15.998.013	719.817	-	-	-	16.717.830
Instrumentos derivados	-	66.750	6.701	-	-	-	73.451
Otros Pasivos Financieros	-	85.349.074	149.799	45.282	-	-	85.544.155
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	937.129	51.347	1.004.342	84.829	14.684.570	16.762.217
Obligaciones Negociables emitidas	-	-	11.176.643	-	-	-	11.176.643
TOTAL	134.702.988	269.102.944	15.940.383	3.510.470	1.104.236	18.153.732	442.514.753

Concepto	Sin vencimiento	Caída de Activos y Pasivos al 31/12/2023					Total
		Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	214.727.223	-	-	-	-	-	214.727.223
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	15.925.442	(3.632.241)	1.834.298	14.673.047	48.580.949	77.381.495
Instrumentos derivados	-	751.322	-	-	-	-	751.322
Operaciones de pases activos	-	256.757.429	-	-	-	-	256.757.429
Otros activos Financieros	-	101.108.701	-	-	-	-	101.108.701
Préstamos y Otras Financiaciones	-	83.513.467	25.704.183	25.114.030	9.189.392	8.839.664	152.360.736
Otros Títulos de Deuda	-	50.245.567	23.880.821	791.731	(12.836.541)	60.664.478	122.746.056
Activos Financieros entregados en garantías	5.212.052	-	-	-	-	-	5.212.052
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.020.920	-	-	-	-	-	1.020.920
TOTAL	220.960.195	508.301.928	45.952.763	27.740.059	11.025.898	118.085.091	932.065.934
PASIVO							
Depósitos	290.053.382	285.416.452	5.430.797	9.673.642	4.949.045	3.344.347	598.867.665
Pasivos a valor razonables con cambios en resultados	19.677.034	-	-	-	-	-	19.677.034
Operaciones de pase pasivo	-	1.050.804	-	-	-	-	1.050.804
Otros Pasivos Financieros	-	165.213.295	-	62.379	-	-	165.275.674
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	-	633.714	24.413	42.162	1.446.077	1.806.327	3.952.693
TOTAL	309.730.416	452.314.265	5.455.210	9.778.183	6.395.122	5.150.674	788.823.870

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo:

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

- 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.

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.

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	-	3.788.019
Préstamos y otras financiaciones	1.800.577	1.434.888
Quebrantos	-	735.917
Provisiones de gastos	44.720	187.625
Diferimiento del Ajuste por inflación impositivo	40.478	196.052
Total activos diferidos (a)	<u>1.885.775</u>	<u>6.342.501</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos Valores	1.733.644	-
Ajuste de valuación moneda	67.880	271.176
Propiedad, planta y equipo	5.003.417	5.213.726
Total pasivos diferidos (b)	<u>6.804.941</u>	<u>5.484.902</u>
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido (a-b)	<u>(4.919.166)</u>	<u>857.599</u>

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Activo / (Pasivo) por impuesto diferido al inicio del período / ejercicio	857.599	(4.054.696)
Variación del impuesto diferido	(5.776.765)	4.912.295
(Pasivo) / Activo por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio	<u>(4.919.166)</u>	<u>857.599</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantenían registrados activos por impuesto a las ganancias corriente por 19.406. Adicionalmente, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad y sus subsidiarias mantienen registrados pasivos por impuesto a las ganancias corriente por 7.680.714 y 10.124.366, respectivamente.

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

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

15. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN

	Acumulado al 30/06/2024	Trimestre Finalizado 30/06/2024	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre Finalizado 30/06/2023
Resultado por compra venta de divisas y moneda	371.783	168.678	1.664.286	1.371.253
Conversión de cotización de los activos y pasivos en moneda extranjera	(839.740)	(1.006.395)	(1.241.607)	(1.367.798)
Resultados por operaciones a término de moneda extranjera	-	-	885.626	1.379.240
	(467.957)	(837.717)	1.308.305	1.382.695

16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Acumulado al 30/06/2024	Trimestre Finalizado 30/06/2024	Acumulado al 30/06/2023	Trimestre Finalizado 30/06/2023
Comisiones por servicios	1.725.642	840.301	1.157.452	590.506
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	1.044.391	255.729	1.362.362	806.751
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	965.780	946.419	88.981	72.211
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	264.458	264.458	-	-
Alquileres	58.001	23.879	57.576	28.236
Alquiler de cajas de seguridad	24.023	10.643	27.909	12.926
Intereses punitivos	6.722	140	3.652	2.084
Utilidades por venta, propiedad, planta y equipo	2.248	609	-	-
Resultado por inversión en Sociedades de Garantías Recíprocas	2.224	1.160	8.025	4.874
Otros	-	-	1.867	1.590
	4.093.489	2.343.338	2.707.824	1.519.178

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Acumulado 30/06/2024	Trimestre Finalizado 30/06/2024	Acumulado 30/06/2023	Trimestre Finalizado 30/06/2023
Honorarios a Directores y Síndicos	2.853.829	1.465.363	2.742.428	1.735.657
Otros honorarios	2.706.525	1.793.876	2.002.084	888.562
Impuestos	1.343.102	695.720	1.190.255	451.665
Servicios administrativos contratados	748.171	369.962	620.986	291.409
Viajes	167.890	86.651	263.500	124.269
Representación, viáticos y movilidad	166.340	83.702	143.596	75.528
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	153.610	95.335	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	80.185	(268.164)	527.635	253.209
Seguros	53.470	26.561	46.861	21.545
Propaganda y publicidad	47.972	27.575	41.203	21.601
Papelería y útiles	25.709	13.784	25.208	12.462
Alquileres	8.519	4.413	12.387	7.921
Otros	985.932	499.745	771.218	380.105
	9.609.070	5.013.148	8.799.967	4.458.165

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

18. 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	7.692.422	2.538.221	6.892.861	3.523.149
Ajuste por remediación en moneda homogénea de dividendos	543.338	543.338	-	-
Derechos de mercado	193.680	63.432	219.046	110.909
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	164.174	86.904	178.490	85.827
Donaciones	77.069	37.251	38.022	20.315
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	23.602	10.527	15.553	7.386
Cargos por contratos de carácter oneroso	19.348	12.689	18.877	16.559
Otros	10.453	2.895	-	-
	8.724.086	3.295.257	7.362.849	3.764.145

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

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

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

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 CONSOLIDADOS 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

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

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

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

Cambios en niveles de valor razonable

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

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

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

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

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

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

- Otros instrumentos financieros: En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

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

30/06/2024					
Activos Financieros	Valor	Valor razonable			Total VR
	Contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y Depósito en Bancos	79.006.204	79.006.204	-	-	79.006.204
Operaciones de pases activos	21.536.177	21.536.177	-	-	21.536.177
Otros activos financieros	43.533.325	43.533.325	-	-	43.533.325
Préstamos y otras financiaciones	148.793.449	-	-	152.059.675	152.059.675
Otros títulos de deuda	51.300.267	-	51.801.812	-	51.801.812
TOTAL ACTIVOS	344.169.422	144.075.706	51.801.812	152.059.675	347.937.193
Pasivos Financieros					
Depósitos	312.240.457	-	312.193.899	-	312.193.899
Otros pasivos Financieros	85.544.155	-	85.319.615	-	85.319.615
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	16.762.217	-	14.907.181	-	14.907.181
Obligaciones negociables emitidas	11.176.643	-	11.126.605	-	11.126.605
TOTAL PASIVOS	425.723.472	-	423.547.300	-	423.547.300

31/12/2023					
Activos Financieros	Valor	Valor razonable			Total VR
	Contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y Depósito en Bancos	214.727.223	214.727.223	-	-	214.727.223
Operaciones de pases activos	179.035.450	179.035.450	-	-	179.035.450
Otros activos financieros	101.108.701	101.108.701	-	-	101.108.701
Préstamos y otras financiaciones	152.360.736	-	-	154.477.795	154.477.795
Otros títulos de deuda	122.746.056	-	138.985.844	-	138.985.844
TOTAL ACTIVOS	769.978.166	494.871.374	138.985.844	154.477.795	788.335.013
Pasivos Financieros					
Depósitos	598.867.665	-	598.867.665	-	598.867.665
Operaciones de pase	1.050.804	1.050.804	-	-	1.050.804
Otros pasivos Financieros	165.275.674	-	164.493.505	-	164.493.505
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	3.952.693	-	3.240.714	-	3.240.714
TOTAL PASIVOS	769.146.836	1.050.804	766.601.884	-	767.652.688

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

20. ARRENDAMIENTOS

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

Al 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 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
Total	283.330	377.774

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo de los activos reconocidos por Eurobanco Bank Ltd. por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 86.835 y 207.030, respectivamente. Dichos activos se imputaron en los Rubros "Propiedad, Planta y Equipo".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados en Eurobanco Bank Ltd por los contratos de arrendamiento al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende miles de 88.869 y 209.293, respectivamente. Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a la tasa implícita de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

21. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

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

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

22. CAPITAL SOCIAL

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

23. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

Mediante la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/1995, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

cubrir los riesgos de depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras.

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

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

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

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

24. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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

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

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, Eurobanco Bank Ltd. mantenía operaciones fiduciarias por un monto de miles de USD 15.326 y USD 172.266, respectivamente.

25. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

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

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

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

Al 30 de junio de 2024 la Entidad, en su carácter de sociedad depositaria, mantiene en custodia cuotapartes de los fondos Performance, Performance Plus, Long Performance, Long Performance Plus, Fundcorp Liquidez, Fundcorp

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Liquidez Plus, Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes y Fundcorp Performance Multiestrategia según el siguiente detalle (información no auditada):

Fondo	Patrimonio Neto	Cantidad de cuotapartes
Fundcorp Performance	6.799.699	286.339
Fundcorp Performance Plus (*)	562	1.363
Fundcorp Long Performance	13.151.116	365.702
Fundcorp Long Performance Plus (*)	570	1.019
Fundcorp Liquidez	49.660.310	5.003.568
Fundcorp Liquidez Plus (*)(**)	-	-
Fundcorp Capital Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	1.075.555	123.994
Fundcorp Performance Multiestrategia	5.899.476	4.846.741
Fundcorp Performance Balanceado	3	1

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

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

26. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

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

Por la Operatoria de Banco CMF S.A.:

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

Por la Operatoria de Metrocorp Valores S.A.

En cumplimiento con las disposiciones establecidas por la CNV vigentes, la Resolución General N° 821/2019 de este organismo ha introducido cambios en el requisito de la exigencia patrimonial para los Agentes “ALYC y AN – Integral”, estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 (cuatrocientas setenta mil trescientos

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

cincuenta) UVA actualizables por el CER – Ley N° 25.827. Al 30 de junio de 2024 el valor UVA fue de 1.042,74 (fuente BCRA).

En relación a lo mencionado en el párrafo anterior, la Sociedad posee un patrimonio neto que supera los patrimonios mínimos requeridos por la norma mencionada, alcanzando los 490.453. Adicionalmente, la Sociedad posee una contrapartida líquida que supera la contrapartida líquida requerida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo en activos elegibles establecidos por la CNV constituida por 2.154.440 del Saldo de la Cuenta Corriente N° 10554/5 en moneda pesos (cuenta propiedad de Metrocorp Valores S.A. en Banco CMF S.A.).

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

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

En cumplimiento de las disposiciones establecidas por la CNV vigentes, la Resolución General N°792/2019 de ese organismo ha introducido cambios en el requisito exigencia patrimonial, estableciendo un patrimonio neto mínimo equivalente a 150.000 (ciento cincuenta mil) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, debiendo incrementar el mismo en un monto equivalente a UVA 20.000 (veinte mil) por cada fondo adicional que se administre. La contrapartida líquida en activos elegibles, se mantiene en el 50% del patrimonio neto requerido. Al 30 de junio de 2024 el valor UVA fue de 1.042,74 (fuente BCRA).

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de dicha Sociedad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende al 30 de junio de 2024 a 344.104, así como la contrapartida mínima exigida de 172.052 que se encuentra constituida por cuotas partes de los fondos comunes de inversión “Fundcorp Multiestrategia”, “Fundcorp Liquidez” y “Fundcorp Capital”.

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

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

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

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

Efectivo Mínimo

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

<u>Concepto</u>	<u>BANCO CMF S.A.</u>	
	<u>En Pesos</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Efectivo y Depósito en Bancos:		
– Saldos en cuentas en el BCRA	13.250.000	15.197.393
Activos Financieros entregados en garantía:		
– Cuentas especiales de garantía en el BCRA	850.850	439.281

Capitales Mínimos

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

<u>Concepto</u>	<u>Banco CMF y sociedades subsidiarias</u>
Responsabilidad patrimonial computable	137.087.781
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	10.184.990
Riesgo operacional	692.228
Riesgo de crédito	19.936.829
Total de exigencia	30.814.047
Exceso sobre la exigencia	106.273.734

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

A la fecha, la Entidad no posee sanciones administrativas y/o disciplinarias ni penales con sentencia judicial. Al sólo efecto de dar cumplimiento a las exigencias de información establecidas por el B.C.R.A., a continuación se detalla el sumario iniciado a la Entidad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros:

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

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

30. OTROS 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	3.456.202	205.735
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	97.325	216.873
	4.324.068	1.488.464

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	30/06/2024	31/12/2023
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	39.122.234	33.657.704
Acreedores por compras al contado a liquidar	34.001.563	95.426.942
Cauciones bursátiles	4.813.173	25.412.924
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	4.006.922	6.035.471
Acreedores no financieros por otras compras de títulos Públicos al contado a liquidar	1.026.000	147.638
Arrendamientos financieros a pagar	289.508	622.306
Diversas sujetas a efectivo mínimo	26.153	508.922
Obligaciones por financiación de compras	117.186	-
Otras	2.141.416	3.463.767
	85.544.155	165.275.674

32. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	30/06/2024	31/12/2023
Dividendos a pagar en efectivo	4.424.672	6.925
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	3.278.647	4.862.635
Retenciones a pagar	1.163.228	2.420.580
Otros impuestos a pagar	1.049.661	2.962.650
Proveedores	762.647	238.937
Otros	2.510.402	3.451.751
	13.189.257	13.943.478

33. 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.

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Fecha	Modificaciones
8 de septiembre de 2015	<ul style="list-style-type: none">• Aumento del monto máximo en circulación de \$500.000.000 (o su equivalente en otras monedas) por hasta la suma de \$1.000.000.000 (o su equivalente en otras monedas);• Ampliación del plazo de vigencia del Programa por el plazo de cinco años adicionales o el plazo mayor que permita la normativa aplicable.
8 de junio de 2018	<ul style="list-style-type: none">• Aumento del monto máximo en circulación por hasta la suma de \$1.500.000.000 (o su equivalente en otras monedas).
30 de abril de 2020	<ul style="list-style-type: none">• Aumento del monto máximo de \$1.500.000.000 (Pesos mil quinientos millones) a U\$S 25.000.000 (Dólares Estadounidenses veinticinco millones) (o su equivalente en otras monedas).• Se aprobó ampliar la vigencia del Programa por el plazo de cinco (5) años adicionales
14 de junio de 2024	<ul style="list-style-type: none">• Aumento del monto máximo de U\$S 25.000.000 (Dólares Estadounidenses veinticinco millones) a U\$S 100.000.000 (Dólares Estadounidenses cien millones) (o su equivalente en otras monedas o unidades de valor).

En el marco del referido programa la Entidad ha emitido las clases N° 1 a N° 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 9.324.000 en concepto de capital y a 1.852.643 por intereses y ajustes.

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

34. SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	30/06/2024	31/12/2023
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	1.729.007.332	2.303.214.107
Garantías recibidas por parte de Clientes	275.499.055	209.969.312
Pases Activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	160.353.904	317.102.358
Futuros y Opciones de compra/venta tomadas	151.864.847	138.967.349
Actividad Fiduciaria	86.410.242	265.460.459
Cheques por debitar	6.915.382	10.669.597
Depósitos en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	903.632	36.025.405

35. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Por la operatoria de Banco CMF S.A.

- De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- Mediante la Comunicación "A" 6464, modificatorias y complementarias, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA.

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

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

especial, cuyo saldo al 30 de junio de 2024 asciende a 7.963.319 y se encuentra registrado en Reserva de utilidades.

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

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

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

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

- c) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 622 de la CNV, la Asamblea de Accionistas que considere los estados contables anuales, deberá resolver un destino específico de los resultados acumulados positivos de la Entidad, ya sea a través de la distribución efectiva de dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva legal, o una combinación de alguno de estos destinos.

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 18 de abril 2024, se aprobó respecto al destino del Resultado Neto positivo (ganancia) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2023 de 6.565.457, lo siguiente (i) destinar la suma de 1.313.091, monto equivalente al 20% de la ganancia del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023, a la constitución de la Reserva Legal; (ii) desafectar en su totalidad la cuenta de Reserva Facultativa oportunamente constituida para una futura distribución de resultados, la cual arroja un saldo de 6.976.109 al 31 de diciembre de 2023; (iii) sujeto a la aprobación previa del BCRA, aprobar la distribución de dividendos a los accionistas en proporción a sus tenencias accionarias de la suma de 7.315.387 (monto expresado en moneda homogénea al 31/12/2023) compuesta de: (a) el saldo del resultado del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023 neto de la sumas destinadas a Reserva Legal conforme lo resuelto en el punto precedente, por la suma de 5.252.366; y (b) la suma de 2.063.021, contra la desafectación de la cuenta de Reserva Facultativa conforme lo resuelto en el punto precedente; pudiendo su pago ser efectuado en efectivo o en especie, incluyendo pero no limitándose a bonos, o cualquier combinación de ambas opciones; (iv) adicionalmente a lo aprobado en el punto (iii) precedente y sujeto a la aprobación previa del BCRA y en la medida que las Normas del BCRA sobre Distribución de Resultados así lo permitan en el futuro, aprobar la

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

36. GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

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

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

Política de transparencia en materia de Gobierno Societario

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

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

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

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 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

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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

Títulos recibidos	
Especie	Nominales
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 MARTÍN Y ASOCIADOS S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

JOSÉ A. BENEGAS LYNCH
Presidente

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

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

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2024	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	33.847.596	33.847.596	-	33.847.596
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	14.245.873	14.245.873	(10.444.500)	3.801.373
Letras de Capitalización - Vto. 12/07/24 (S12L4)	9.265	-	1	5.920.555	5.920.555	-	5.920.555
BOPREAL Serie 1A - Vto. 31/10/27 (BPOA7)	9.234	-	1	4.343.068	4.343.068	-	4.343.068
Bono del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER - Vto. 14/02/25 (T2X5)	9.180	-	1	4.331.600	4.331.600	(35.159.944)	(30.828.344)
Bono del Tesoro Nación en pesos ajust. por CER - Vto. 26/07/24 (T2X4)	5.405	-	1	3.828.225	3.828.225	-	3.828.225
Bono Global de la República Argentina Ley NY - Vto. 09/07/35 (GD35)	81.088	-	1	3.145.964	3.145.964	-	3.145.964
Otros	-	-	1	17.472.456	17.472.456	(34.913.000)	(17.440.544)
Títulos Privados							
O.N. YPF S.A. 8,50% USD - Vto. 27/06/29	80.534	-	1	3.535.108	3.535.108	-	3.535.108
O.N. Banco Macro S.A. 6,75% USD - Vto. 04/11/26	91.452	-	1	3.029.283	3.029.283	-	3.029.283
O.N. Pan American Energy 8.50% USD - Vto. 30/04/32	83.675	-	1	2.930.908	2.930.908	-	2.930.908
O.N. Capex S.A. 9,25% - Vto. 25/08/28	92.783	-	1	1.140.595	1.140.595	-	1.140.595
O.N. AES Argentina Generación S.A. 9,50% - Vto. 16/08/27	96.816	-	1	461.974	461.974	-	461.974
O.N. Aeropuertos Argentina 2000 6,875% USD - Vto. 01/02/27	94.811	-	1	305.794	305.794	-	305.794
O.N. Boldt 10% USD - Vto. 07/03/26	57.320	-	1	235.374	235.374	-	235.374
O.N. Compañía General de Combustibles 9,50% - Vto. 08/03/25	81.397	-	1	172.164	172.164	-	172.164
O.N. Pelayo Agronomía Clase 2 - Vto. 30/03/26	56.945	-	1	148.339	148.339	-	148.339
O.N. YPF S.A. 9,50% USD – Vto. 17/01/31	96.969	-	1	48.308	48.308	-	48.308
O.N. YPF S.A. 9% USD - Vto. 30/06/29	81.663	-	1	31.743	31.743	-	31.743
Del Exterior							
Títulos públicos							
Bono República Federal de Brasil 4,75% - Vto. 14/01/50	81.514	-	1	7.102.540	7.102.540	-	7.102.540
US Treasury Bill USA - Vto. 26/09/24	83.628	-	1	1.349.786	1.349.786	-	1.349.786
Títulos Privados							
O.N. Petróleos Mexicanos 10.00% USD - Vto. 07/02/33	97.048	-	1	473.461	473.461	-	473.461
TOTAL TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE EN CAMBIOS EN RESULTADO							
		-	-	171.698.558	171.698.558	(80.517.444)	91.181.114

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 CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2024	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA							
Medición a costo amortizado							
Del País							
Títulos públicos							
Bono del Tesoro Nacional en pesos ajust. por CER - Vto 30/06/26 (TZX26)	9.240	23.487.345	1	27.814.228	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 - Vto. 30/11/31 (TX31)	9.157	667.900	1	553.631	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 - Vto. 23/11/27 (TB27)	9.166	148.583	1	153.609	153.609	-	153.609
Títulos Privados							
O.N YPF Clase 29 USD - 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	3.749.933	1	2.662.604	2.662.604	-	2.662.604
O.N. YPF S.A. Clase 19 - Vto. 26/08/24 (YMC80)	55.218	2.326.790	1	2.298.732	2.298.732	-	2.298.732
O.N. Edesa S.A. Clase 1 - Vto. 11/05/25 (DEC10)	57.030	2.289.187	1	1.901.752	1.901.752	-	1.901.752
O.N. Telecom Clase 10 - Vto. 10/06/25 (TLCAO)	55.827	1.781.023	1	1.758.660	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. TGLT S.A. Clase 16 USD - Vto. 11/02/23 (TGCHO)	54.609	1.294.465	1	1.294.465	1.294.465	-	1.294.465
O.N. Inversora Juramento Clase 4 – Vto. 03/05/25 (JNC40)	57.739	1.168.070	1	1.200.056	1.200.056	-	1.200.056
O.N. Credito Directo Clase 27- Vto. 06/06/25 (CXBTO)	57.798	296.394	1	296.394	296.394	-	296.394
Otros	-	661.238	1	661.754	661.754	-	661.754
Previsiones	-	-	-	(167.607)	(167.607)	-	(167.607)

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

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

GABRIEL GAMBACORTA
Por Comisión Fiscalizadora

ALEJANDRO VICENTE
Gerente de Contabilidad y RI

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

TENENCIA					POSICIÓN		
Concepto	Identificación	Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 30/06/2024	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
Del Exterior							
Títulos públicos							
US Treasury Bill USA - Vto. 05/07/24	83.482	152.174	1	152.174	152.174	-	152.174
US Treasury Bill USA - Vto. 11/07/24	83.184	60.088	1	60.088	60.088	-	60.088
US Treasury Bill USA - Vto. 31/10/24	96.497	33.770	1	33.770	33.770	-	33.770
US Treasury Bill USA - Vto. 03/10/24	83.628	31.480	1	31.480	31.480	-	31.480
US Treasury Bill USA - Vto. 05/09/24	83.315	23.479	1	23.479	23.479	-	23.479
US Treasury Bill USA - Vto. 08/08/24	83.258	17.228	1	17.228	17.228	-	17.228
US Treasury Bill USA - Vto. 17/10/24	83.652	5.385	1	5.385	5.385	-	5.385
US Treasury Bill USA - Vto. 01/08/24	83.520	907	1	907	907	-	907
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA		52.559.144	-	51.300.267	51.300.267	(32.267.087)	19.033.180
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO							
Medidos a valor razonable con cambios en resultados							
Acción MAE	-	-	2	567.324	567.324	-	567.324
Acción Unipar Indupa \$ Esc.	571	-	2	569	569	-	569
Sedesa	1130682415513	-	2	2	2	-	2
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-	-	567.895	567.895	-	567.895

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

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

La tenencia consolidada a los efectos comparativos:

	31/12/2023
Títulos públicos – Medición a valor razonable con cambios en resultados	22.343.622
Títulos Privados - Obligaciones negociables - Medición a valor razonable con cambios en resultados	38.914.970
Títulos Públicos del exterior	16.122.903
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	77.381.495
Títulos públicos – Medición a costo amortizado	39.779.291
Títulos privados – Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado	8.701.102
Letras de Liquidez del B.C.R.A. – Medición a costo amortizado	1.169.312
Títulos públicos del exterior	73.135.265
Provisión	(38.914)
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	122.746.056
Títulos Privados - Acciones de otras sociedades no controladas - Medición a valor razonable con cambios en resultados	1.020.920
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	1.020.920

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 CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	210.148.999	192.579.467
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	27.916.619	34.696.148
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.448.856	2.841.014
Sin garantías ni contragarantías preferidas	180.783.524	155.042.305
Con seguimiento especial	-	-
En observación	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
En negociación o con acuerdo de refinanciación	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con problemas	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con alto riesgo de insolvencia	149.929	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	147.637	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.292	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable por disposición técnica	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL	210.298.928	192.579.467

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 CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/06/2024	31/12/2023
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	12.966.714	16.077.401
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	12.669.328	15.575.030
Riesgo bajo	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Riesgo medio	-	723
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	723
Riesgo alto	7	13
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7	13
Irrecuperable	-	16
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	16
TOTAL	12.966.721	16.078.153
TOTAL GENERAL (1)	223.265.649	208.657.620

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

- Préstamos y otras financiaciones	148.793.449	152.360.736
- B.C.R.A. y otros no comprendidos	(199.864)	(7.232)
- Previsiones	4.977.765	4.251.289
- Ajustes Normas Internacionales de Información Financiera	246.876	221.134
- Obligaciones Negociables y Títulos de Deuda de Fideicomisos		
Financieros - Medición a Costo Amortizado	20.677.341	8.701.102
- 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
	223.265.649	208.657.620

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 CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/06/2024		31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	79.484.408	35%	75.647.296	36%
50 siguientes mayores clientes	108.213.929	49%	95.586.144	46%
100 siguientes mayores clientes	33.488.009	15%	35.626.806	17%
Resto de clientes	2.079.303	1%	1.797.374	1%
Total (1)	223.265.649	100%	208.657.620	100%

(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 LAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		30/06/2024						
		Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	Cartera vencida	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	Total al 30/06/2024
B.C.R.A.	-	188.472	-	-	-	-	-	188.472
Sector Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	138	99.919.043	45.720.420	24.028.198	25.859.810	29.934.261	11.924.518	237.386.388
TOTAL	138	100.107.515	45.720.420	24.028.198	25.859.810	29.934.261	11.924.518	237.574.860

		31/12/2023						
		Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	Cartera vencida	Hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 hasta 24 meses	Más de 24 meses	Total al 31/12/2023
B.C.R.A.	-	1.762	-	-	-	-	-	1.762
Sector Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	52.583	93.027.018	34.479.079	37.884.505	30.350.214	22.871.107	12.419.005	231.083.511
TOTAL	52.583	93.028.780	34.479.079	37.884.505	30.350.214	22.871.107	12.419.005	231.085.273

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	20.984.829	50	385.723	-	(1.919.644)	-	(6.591)	(1.926.235)	19.444.317
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 inmuebles arrendados	172.137	1	-	-	(36.843)	-	(48.459)	(85.302)	86.835
Derechos de uso de muebles arrendados	944.434	5	-	-	(654.551)	-	(6.553)	(661.104)	283.330
Total	23.937.219		408.964	(1.926)	(4.078.394)	(1.541)	(69.692)	(4.149.627)	20.194.630

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	20.975.789	50	9.041	-	(1.750.482)	-	(41.068)	(1.791.550)	19.193.280
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 inmuebles arrendados	21.231	1	253.176	-	-	-	(67.377)	(67.377)	207.030
Derechos de uso de muebles arrendados	944.434	5	-	-	(527.419)	-	(39.241)	(566.660)	377.774
Total	23.693.182		349.452		(3.649.532)		(170.816)	(3.820.348)	20.222.286

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 "H"

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de Clientes	30/06/2024		31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	138.406.824	44%	238.246.622	40%
50 siguientes mayores clientes	100.718.747	32%	212.884.542	36%
100 siguientes mayores clientes	36.321.249	12%	79.568.144	13%
Resto de clientes	36.793.637	12%	68.168.357	11%
Total	312.240.457	100%	598.867.665	100%

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 CONSOLIDADO
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	
Depósitos	301.881.385	3.879.128	2.473.372	1.019.407	1.990.492	2.149.256	313.393.040
- Sector Financiero	1.907	-	-	-	-	-	1.907
- Sector Privado No Financiero	301.879.478	3.879.128	2.473.372	1.019.407	1.990.492	2.149.256	313.391.133
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	16.717.830	-	-	-	-	-	16.717.830
Instrumentos derivados	66.750	6.701	-	-	-	-	73.451
Otros pasivos financieros	85.362.819	323.568	390.583	389.693	352.249	-	86.818.912
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Inst. Financieras	937.128	51.346	1.004.342	84.828	14.685.067	-	16.762.711
Obligaciones negociables emitidas	-	12.298.860	-	-	-	-	12.298.860
TOTAL	404.965.912	16.559.603	3.868.297	1.493.928	17.027.808	2.149.256	446.064.804

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2023
	Hasta 1 mes	De 1 Hasta 3 meses	De 3 hasta 6 meses	De 6 hasta 12 meses	De 12 Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	575.619.590	5.503.498	9.856.485	5.035.519	290.687	3.718.296	600.024.075
- Sector Financiero	2.495	-	-	-	-	-	2.495
- Sector Privado No Financiero	575.617.095	5.503.498	9.856.485	5.035.519	290.687	3.718.296	600.021.580
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	19.677.034	-	-	-	-	-	19.677.034
Operaciones de pase	1.050.804	-	-	-	-	-	1.050.804
Otros pasivos financieros	165.060.107	72.605	213.743	292.517	326.172	10.297	165.975.441
Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Inst. Financieras	633.714	24.415	42.162	1.446.077	1.703.177	103.148	3.952.693
TOTAL	762.041.249	5.600.518	10.112.390	6.774.113	2.320.036	3.831.741	790.680.047

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 "L"

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz y subsidiarias	Total al 30/06/2024	Dólar	Libra	Francos Suizos	Euro	Otras	Total al 31/12/2023
ACTIVO								
Efectivo y depósitos en Bancos	52.020.948	52.020.948	51.675.806	71.058	22.469	247.221	4.394	214.611.179
Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados	53.687.718	53.687.718	53.687.718	-	-	-	-	62.106.404
Instrumentos derivados	5.918	5.918	5.918	-	-	-	-	77.721.979
Otros activos financieros	4.824.350	4.824.350	4.824.350	-	-	-	-	51.302.375
Préstamos y otras Financiaciones	57.941.692	57.941.692	57.941.692	-	-	-	-	78.599.543
Otros títulos de deuda	15.208.746	15.208.746	15.208.746	-	-	-	-	74.984.368
Activos financieros entregados en garantía	543.676	543.676	543.676	-	-	-	-	2.432.799
Instrumentos derivados	171.065	171.065	171.065	-	-	-	-	1.559
Operaciones de pases	60.378.051	60.378.051	60.378.051	-	-	-	-	272.697
Total Activo	244.782.164	244.782.164	244.437.022	71.058	22.469	247.221	4.394	562.032.903
PASIVO								
Depósitos	160.245.777	160.245.777	160.245.777	-	-	-	-	363.754.342
Operaciones de pases	-	-	-	-	-	-	-	1.050.804
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	15.998.013	15.998.013	15.998.013	-	-	-	-	19.677.034
Otros pasivos financieros	6.253.013	6.253.013	6.146.722	-	-	106.291	-	104.521.091
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	16.445.906	16.445.906	16.445.906	-	-	-	-	3.270.004
Otros pasivos no financieros	1.245.440	1.245.440	1.245.440	-	-	-	-	1.040.402
Total Pasivo	200.188.149	200.188.149	200.081.858	-	-	106.291	-	493.313.677

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 CONSOLIDADOS
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	79.006.204	-	-	-	-	-
Efectivo	7.691.715	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	57.638.239	-	-	-	-	-
Otros	13.676.250	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	171.698.558	-	171.698.558	-	-
Instrumentos derivados	-	-	343.661	343.661	-	-
Operaciones de pases	21.536.177	60.946.480	-	60.946.480	-	-
B.C.R.A.	21.536.177	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	60.946.480	-	60.946.480	-	-
Otros activos financieros	43.533.325	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	148.793.449	-	-	-	-	-
B.C.R.A.	188.472	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	148.604.977	-	-	-	-	-
Adelantos	51.197.152	-	-	-	-	-
Documentos	34.081.676	-	-	-	-	-
Prendarios	71.750	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	1.595.072	-	-	-	-	-
Otros	61.659.327	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	51.300.267	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	4.308.811	-	4.308.811	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	567.895	-	-	567.895	-
Total Activos Financieros	344.169.422	237.521.744	343.661	237.297.510	567.895	-

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 CONSOLIDADOS
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
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	312.240.457	-	-	-	-	-
Sector Financiero	1.907	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	312.238.550					
Cuentas corrientes	43.904.428	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro (*)	222.011.818	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	38.805.160	-	-	-	-	-
Otros	7.517.144	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	16.717.830	-	16.717.830	-	-
Intrumentos Derivados	-	-	73.451	73.451	-	-
Otros pasivos financieros	85.544.155	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	16.762.217	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	11.176.643	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	425.723.472	16.717.830	73.451	16.791.281	-	-

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	214.727.223	-	-	-	-	-
Efectivo	38.066.079	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	176.661.144	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	77.381.495	-	77.381.495	-	-
Instrumentos derivados	-	-	751.322	751.322	-	-
Operaciones de pases	179.035.450	77.721.979	-	77.721.979	-	-
B.C.R.A.	179.035.450	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras	-	77.721.979	-	77.721.979	-	-
Otros activos financieros	101.108.701	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	152.360.736	-	-	-	-	-
B.C.R.A.	1.762	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	152.358.974	-	-	-	-	-
Adelantos	43.158.794	-	-	-	-	-
Documentos	16.776.734	-	-	-	-	-
Hipotecarios	5.458	-	-	-	-	-
Prendarios	214.036	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	3.370.159	-	-	-	-	-
Otros	88.833.793	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	122.746.056	-	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	-	5.212.052	-	5.212.052	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	1.020.920	-	-	1.020.920	-
Total Activos Financieros	769.978.166	161.336.446	751.322	161.066.848	1.020.920	-

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 CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
		Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	598.867.665	-	-	-	-	-
Sector Financiero	2.495	-	-	-	-	-
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior						
Cuentas corrientes	321.386.073	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro (*)	257.253.079	-	-	-	-	-
Plazo Fijos e inversiones a plazo	8.931.957	-	-	-	-	-
Otros	11.294.061	-	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	19.677.034	-	19.677.034	-	-
Operaciones de pases	-	1.050.804	-	1.050.804	-	-
Otros pasivos financieros	165.275.674	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.952.693	-	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	768.096.032	20.727.838	-	20.727.838	-	-

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado 30/06/2024	Trimestre finalizado 30/06/2024	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado				
Ingresos por intereses				
Por títulos públicos	58.641.839	16.999.016	39.033.583	16.989.218
Por títulos privados	3.788.110	2.031.734	2.784.556	1.506.776
Por préstamos y otras financiaciones				
Al sector Financiero	45	45	-	-
Adelantos	23.746.654	10.514.167	28.429.646	14.885.419
Documentos	13.826.157	5.403.643	19.319.013	10.252.292
Hipotecarios	582	-	57.550	17.937
Prendarios	62.413	14.832	437.045	192.300
Otros	2.338.540	1.210.008	2.599.742	1.212.264
Arrendamientos Financieros	1.042.261	335.014	2.202.933	1.129.127
Por operaciones de pases	46.917.087	11.113.177	11.828.663	7.090.904
Otras	487.187	343.596	194.778	47.210
Total	150.850.875	47.965.232	106.887.509	53.323.447
Egresos por intereses				
Por depósitos				
Cuentas corrientes	(50.756.394)	(12.441.110)	(44.975.839)	(22.345.805)
Cajas de ahorro (*)	(1.096.315)	(579.517)	(1.006.920)	(382.170)
Plazo Fijos e inversiones a plazo	(6.319.107)	(3.095.829)	(13.333.439)	(6.563.845)
Por operaciones de pases	(56.164)	(9.590)	(35.912)	(35.184)
Otras entidades Financieras	(646.624)	(422.590)	(561.408)	(370.267)
Por otros pasivos financieros				
Por obligaciones negociables emitidas	(3.967.087)	(1.837.520)	(7.191.058)	(3.947.931)
Total	(62.841.691)	(18.386.156)	(67.104.576)	(33.645.202)
Total intereses y ajustes por aplicación de tasa medidos a costo amortizado	88.009.184	29.579.076	39.782.933	19.678.245
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Resultado por títulos públicos	28.527.230	11.284.340	11.661.274	7.628.049
Resultado por títulos privados	(3.181.624)	(476.470)	(2.364.144)	(200.879)
Resultado de Instrumentos financieros derivados	3.649.734	544.513	(138.314)	(56.124)
Subtotal	28.995.340	11.352.383	9.158.816	7.371.046
Total por medición a valor razonables con cambios en resultados	28.995.340	11.352.383	9.158.816	7.371.046

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Acumulado 30/06/2024	Trimestre finalizado 30/06/2024	Acumulado 30/06/2023	Trimestre finalizado 30/06/2023
Ingresos por comisiones				
Comisiones por garantías financieras otorgadas	496.371	256.472	426.847	240.480
Comisiones por gestión de cobranza	223.929	117.433	296.852	123.602
Comisiones vinculadas con créditos	736.442	516.384	891.697	389.928
Comisiones vinculadas con obligaciones	200.915	82.057	346.916	179.658
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	160.325	64.274	78.605	26.126
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	962.471	482.183	1.104.747	544.747
Total Ingresos por comisiones	2.780.453	1.518.803	3.145.664	1.504.541
Egresos por comisiones				
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	-	-
Total Egresos por comisiones	779.489	363.553	173.059	29.120

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 CONSOLIDADOS 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
			Desafecta- ciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	4.251.289	3.111.320	4.830	-	(2.380.015)	4.977.764	4.251.289
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	4.251.289	3.111.320	4.830	-	(2.380.015)	4.977.764	4.251.289
Adelantos	2.126.026	1.582.774	-	-	(1.193.204)	2.515.596	2.126.026
Documentos	1.319.630	1.363.346	-	-	(802.980)	1.879.996	1.319.630
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	161.501	-	-	(363.228)	558.792	760.519
Otros títulos de deuda	38.914	173.314	-	-	(44.621)	167.607	38.914
TOTAL DE PREVISIONES	4.290.203	3.284.634	4.830	-	(2.424.636)	5.145.371	4.290.203

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

MARCOS PRIETO
Gerente General

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